

Editorial Luz S.A.

Sucre 2204, Apartado Postal 09-01-5603
Teléfonos 363848/362343, Fax 452288
Guayaquil, Ecuador

REF: 17.348 I 89

Guayaquil, 28 de abril de 1999

Sr. don
Nelson Cevallos Estarellas
Ciudad.-

De mis consideraciones:

La Junta General de Accionistas de la Compañía Editorial Luz (Edilusa) S.A. celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de reelegir a usted para la función de GERENTE GENERAL por el período de cinco años.

La Compañía se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Abogado Juan de Dios Miño Frías el 8 de mayo de 1989, y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 13 de julio del mismo año. Mediante escritura autorizada por el Notario Dr. Jorge Pino Vernaza el 15 de agosto de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de abril de 1996, la compañía reformó sus estatutos con el objeto de elevar su capital de dos a cinco millones de sucres.

De conformidad con lo que prescribe el artículo decimonoveno los estatutos sociales de la compañía, usted ejercerá durante cinco años la representación legal, judicial y extrajudicial de la empresa.

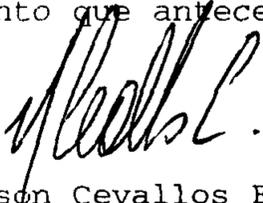
Tal representación será ejercida en los términos prescritos en el artículo vigésimo de los mismos estatutos, cuyo texto es el siguiente: El Gerente General podrá representar individualmente a la compañía en todos los actos y contratos que no excedan de cien salarios mínimos vitales; pasando de ese monto y hasta llegar a los doscientos salarios mínimos vitales deberá actuar conjuntamente con el Presidente; debiendo ambos estar autorizados por la Junta General si el monto excede ese valor, así como cuando se trate de gravar, hipotecar o de intervenir en compraventas a nombre de la compañía.

Al mismo tiempo que me es grato felicitarlo por la merecida designación, me permito recomendarle que se sirva inscribir este nombramiento a la brevedad posible en el Registro Mercantil de este Cantón.

Atentamente


Lic. Nelson Cevallos Avilés
Presidente

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL para el cual he sido elegido, según nombramiento que antecede. Guayaquil, 28 de abril de 1999.

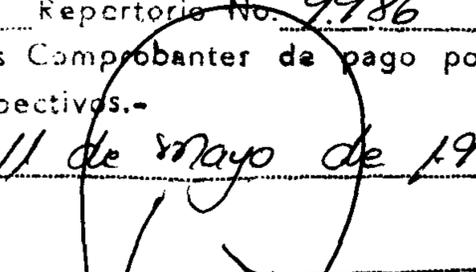

Nelson Cevallos Estarellas
Ced. Id. # 09-09018416



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 25068 Registro Mercantil No.
4207 Repertorio No. 9986

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 11 de mayo de 1999


ICDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Septenio
del Cantón Guayaquil