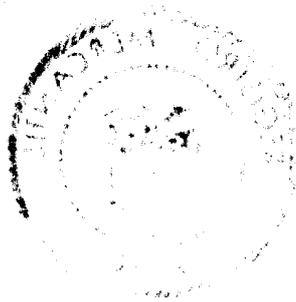


Quito, 23 de agosto de 1999.

Señor  
Felipe Avellán Arteta  
Ciudad.



Estimado señor Avellán:

Por la presente tengo a bien informar a usted que la Junta General de Accionistas de la compañía NIRAVELSA S.A., en sesión celebrada el día de hoy, acordó por unanimidad elegir a usted Presidente de la Compañía por el período estatutario de dos años, a contarse desde esta fecha. Por lo tanto usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

NIRAVELSA S.A. se constituyó mediante escritura pública de constitución autorizada por el Notario Primero del Cantón Quito, el 29 de diciembre de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 27 de enero de 1999.

Muy atentamente,

  
Dra. ~~Wendy Galarza Andrade~~  
SECRETARIA

Acepto el cargo de Presidente de NIRAVELSA S.A. comprometiéndome a cumplirlo con sujeción a la ley y a los Estatutos, 23 de agosto de 1999.

  
Felipe Avellán Arteta  
C.C. 170271949-1

Certifico que la firma anterior del señor Felipe Avellán Arteta es la que usa en todos sus actos públicos y privados.

  
Dra. ~~Wendy Galarza Andrade~~  
SECRETARIA

Nombre completo del nombrado: Felipe Xavier Avellán Arteta

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5684 del Registro de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 15 SEP 1999

**REGISTRO MERCANTIL**

*[Handwritten Signature]*  
Dr. RAUL GAYSON SEGURA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

