

EMCOVELE S.A.
EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA S.A.

Quito, a 17 de Julio del 2003

Señor Don
JUAN FERNANDO VELA RAMADÁN
Ciudad.-

De mi consideración:

La Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A., en resolución tomada el día de ayer, decidió unánimemente elegirlo a Usted para el cargo de Presidente de la compañía, por el período estatutario de cuatro años.

La representación legal, judicial y extrajudicial le corresponde al Gerente General, pero le corresponde al Presidente sustituirlo en caso de ausencia temporal o definitiva de éste, hasta que la Junta elija un nuevo Gerente General. Las demás facultades del Presidente constan en la Escritura de Constitución otorgada el 7 de Febrero del 2003, ante el doctor Gonzalo Román Chacón, Notario Décimo Sexto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de marzo del mismo año.

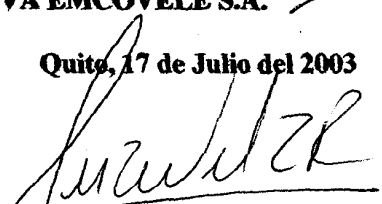
La Junta autorizó al Secretario para otorgar el presente nombramiento.

El presente nombramiento reemplaza al del Sr. Santiago Vela Larrea expedido el 22 de Abril del 2003 e inscrito el 6 de Mayo del 2003 en el Registro Mercantil No. 3238, tomo 134.


Iván Leiva Zurita
Secretario

ACEPTACIÓN: Acepto desempeñar el cargo de Presidente de EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.

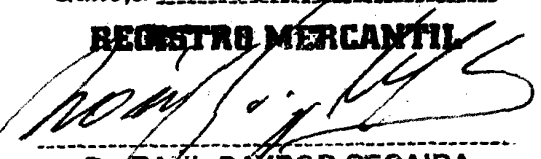
Quito, 17 de Julio del 2003


Juan Fernando Vela Ramadán
C.I. 170725151-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 6376 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 4 AGO 2003



REGISTRO MERCANTIL


DE RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO