

Machala, 15 de Enero del 2007.

Señor
LUIS JACINTO AVECILLAS ZUÑIGA.
Ciudad.

De mi consideración:

Me complace comunicarle que de acuerdo a la Escritura de Constitución de la Compañía denominada **GEORED S.A.**, en su Cláusula Quinta tuvo a bien elegirle y nombrarle para que desempeñe el cargo de **PRESIDENTE** de la misma, por un período de **CINCO AÑOS** tal como lo dispone su Artículo Décimo Noveno del Estatuto Social.-

En su condición de Presidente de la Compañía, le corresponde a usted subrogar al Gerente General en caso de ausencia temporal o definitiva de este, con todas las atribuciones legales; y, en el último caso hasta que la Junta General de Accionistas designe al titular, de conformidad con lo dispuesto en su Estatuto Social.-

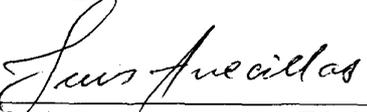
Sus atribuciones constan determinadas en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía **GEORED S.A.**, autorizada por la Notaria Pública Tercera del Cantón Machala Abgda. Betty Gálvez Espinoza, el 28 de diciembre del 2006, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07. M. DIC.0015 del 9 de enero del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, con el No. 43 y anotada en el Repertorio bajo el No.109 el 15 de enero del 2007.

En tal virtud, sírvase aceptar el cargo para el cual ha sido designado y proceder a inscribir su nombramiento en el Registro Mercantil, deseándole los mejores éxitos en las funciones a usted encomendadas.

Atentamente,

f) 
Sr. Milton Guillermo Montalvo Mena

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **GEORED S.A.**- Machala, 15 de enero del 2007.

f) 
Sr. Luis Jacinto AVECILLAS ZUÑIGA
Accionista.
C.I.No 0701206849

Dirección: Calle Vela 1644 y Pichincha esquina.
Teléfono: 072938252.

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el Registro Mercantil con el No. 92 y anotado en el Repertorio bajo el No. 224.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x

Machala, 30 de Enero del 2.007


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA