



ECUADORIAN TRANSPORT S.A.

Malearte N 654 y Legarda
P.O.Box 17-01-3039
Telfs: 2 592171 - 2 530255 - 2 292280/281
Fax: (593-2) 2 592172
e-mail: ecutrans@uio.satnet.net
Quito - Ecuador

CONSTITUCION: 31-10-1964
AUMENTO CAPITAL C. LTDA.
INSCRIPCIÓN : 11-11-1964
NOTARIA SEGUNDA

AUMENTO CAPITAL : 25-11-1986
REFORMA Y COFICICACION ESTATUTOS
INSCRIPCIÓN : 26-02-1987
NOTARIA VIGÉSIMA SEXTA

ADMISION NUEVOS SOCIOS
TRANSFORMACIÓN S.A. : 19-10-1979
INSCRIPCION : 30-06-1980
NOTARIA SEGUNDA

AUMENTO CAPITAL
REFORMA DE ESTATUTOS : 05-11-1990
INSCRIPCION : 16-10-1991
NOTARIA VIGÉSIMA SEXTA

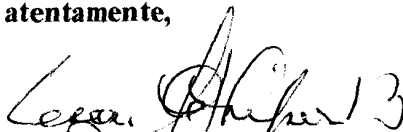
Quito, 16 de marzo de 2004

Señor
GUSTAVO LOPEZ BORJA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Con la presente, cúpleme comunicar a usted que la Junta Ordinaria de Socios de ECUADORIAN TRANSPORT S.A., en su sesión del día 15 de marzo del 2004, designó para el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía al señor GUSTAVO ALFREDO LOPEZ BORJA, por el período de dos años. Confiriéndole en consecuencia todas y cada una de las facultades establecidas por la Ley y determinadas en sus Estatutos de Constitución.

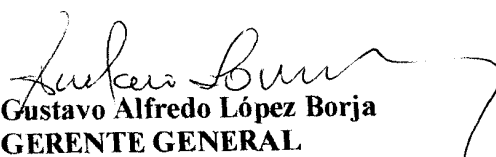
Muy atentamente,


César Guillermo López Borja
PRESIDENTE

Acepto el cargo para el cual he sido designado, comprometiéndome a desempeñarlo fiel y legalmente.

Muy atentamente,

Quito, 16 de marzo de 2004


Gustavo Alfredo López Borja
GERENTE GENERAL
REPRESENTANTE LEGAL
C.I. 170094039-6



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3882 del Registro de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 27 MAYO 2004

REGISTRO MERCANTIL



Raúl Gaybor Secaira
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO