

Quito, 18 de julio 2002

Señor Lcdo.
Eduardo Macchiavello
Presente.-

De mi consideración:

La Junta General Universal de Accionistas de la Compañía LETERAGO DEL ECUADOR S.A., reunida en día de hoy 18 de julio del 2002, tuvo el acierto de elegirle **PRESIDENTE** de la compañía por el período de cinco años a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil, pudiendo ser reelegido con todas las facultades y obligaciones que le confiere la Ley y el Estatuto Social. En caso de falta, ausencia o impedimento temporal o definitivo suyos, le reemplazará el Vicepresidente.

Usted ejercerá las atribuciones que le confiere el artículo vigésimo primero del estatuto social. Particularmente, a Ud. le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de manera individual o conjunta con el Vicepresidente y el Gerente General.

LETTERAGO DEL ECUADOR S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, el 15 de mayo del 2002 y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 03 de julio del 2002.

03 de julio

Me suscribo de usted, augurándole éxito en el desempeño de sus funciones.

Atentamente

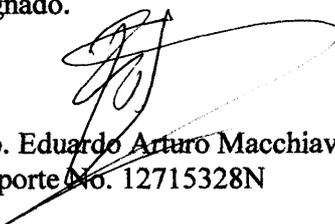

Dr. Andrés Donoso Calvo
Secretario Ad.hoc

Lo emendado con fecha 03 de julio vale.



Quito, 18 de julio del 2002

Yo, Eduardo Arturo Macchiavello, acepto el nombramiento de Presidente de la Compañía LETERAGO DEL ECUADOR S.A., para el cual he sido designado.


Lcdo. Eduardo Arturo Macchiavello
Pasaporte No. 12715328N

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 102106102108 Registro Mercantil No.
15649 Repertorio No. 23444

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 8 de Agosto del 2002

[Signature]
DRA. NORMA PLAZA DE BARRA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil

