

Quito, 24 de Septiembre del 2003

Señor  
**FEDERICO SALVADOR DREYER HERMANN**  
Presente

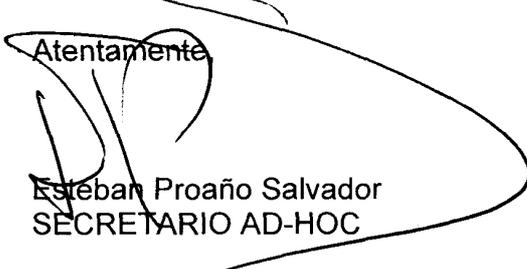
De mi consideración:

Me es grato comunicarle que el Directorio de la Compañía **PROFACT PROYECTOS FACTIBLES S.A.**, en reunión celebrada el día de hoy 24 de Septiembre del 2003, tuvo el acierto de designarlo como **PRESIDENTE DEL DIRECTORIO** de la compañía por el período estatutario de **TRES AÑOS**, debiendo permanecer en su cargo hasta ser legítimamente reemplazado.

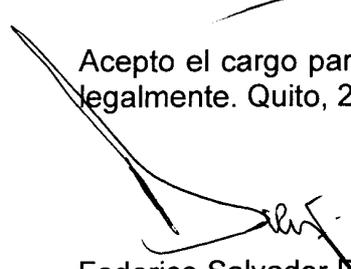
De acuerdo con el artículo décimo séptimo de los Estatutos Sociales de la Compañía, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía la ejercen individualmente el Presidente Ejecutivo y el Gerente General.

La Compañía **PROFACT PROYECTOS FACTIBLES S.A.** se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, el 1 de Agosto del 2002, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 28 de Agosto del 2003, bajo el número 2641, Tomo 134

Atentamente,

  
Esteban Proaño Salvador  
SECRETARIO AD-HOC

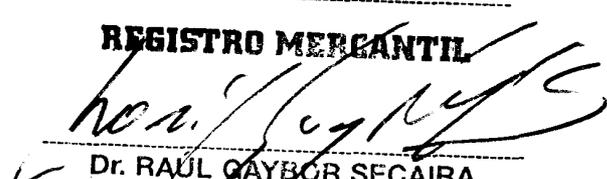
Acepto el cargo para el cual he sido designado y prometo desempeñarlo fiel y legalmente. Quito, 24 de Septiembre del 2003.

  
Federico Salvador Dreyer Hermann  
C.I. No. 170596539-8



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **8164** del Registro de Nombramientos Tomo **134**  
Quito, a **2 OCT. 2003**

**REGISTRO MERCANTIL**

  
Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO