

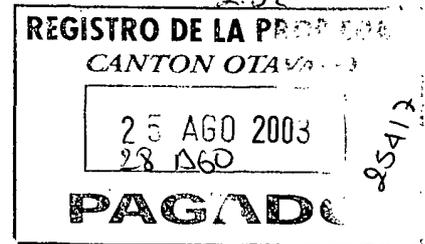
P 2868
A 85
25-Agosto/2003

000018

BLACK SHEEP EXPORTS S.A.

Quito, 19 de mayo de 2003

Señor Don
Clayton Allan Black Borth
Presente.-



De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de **Black Sheep Exports S.A.** celebrada el 19 de agosto de 2003, decidió por unanimidad elegir a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la misma, por el período estatutario de **cuatro años** a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

De acuerdo con el estatuto social, le corresponderá a usted ejercer la representación legal de **Black Sheep Exports S.A.**, tanto judicial como extrajudicialmente en caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General. Sus demás atribuciones constan en la escritura de constitución de la compañía.

Black Sheep Exports S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del cantón Quito el 30 de mayo de 2003, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de Otavalo el 25 de julio de 2003.

Sírvase suscribir este nombramiento como razón de aceptación.

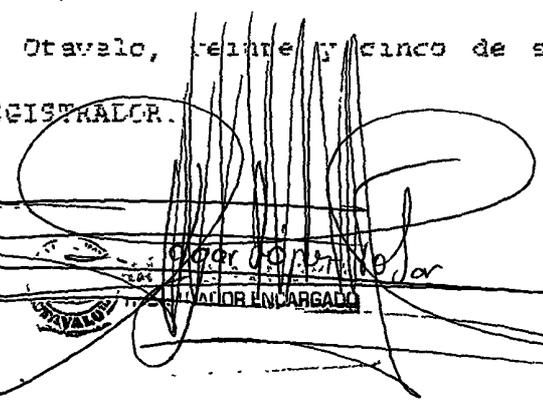
Atentamente,


Juan David Polit
Secretario de la Junta

Acepto el presente nombramiento, en Quito a 19 de agosto de 2003


Clayton Allan Black Borth
C.I. 171113847-7

RAZON.- Queda inscrito en esta fecha la ratificación de
NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE de "BLANCK SHEEP EXPORTS S.A.",
con el número OCHENTA Y CINCO (85) del Registro Mercantil
de este Cantón. La aceptación del cargo se lo realizó en
esta misma fecha.- Otavalo, veinte y cinco de agosto del
dos mil tres. EL REGISTRADOR.


Oscar González
REGISTRADOR ENCARGADO