

Quito, 03 de abril del 2006

150863

Señora
María Eugenia Catalina Proaño Salvador
Ciudad.-

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **KAPSU S.A.** reunida el día de hoy, tuvo el acierto de elegirle como GERENTE GENERAL de la compañía por el período de dos años, con todas las facultades y atribuciones que le confiere la ley y el Estatuto Social.

Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Particular que me es grato comunicarle para los fines legales del caso.

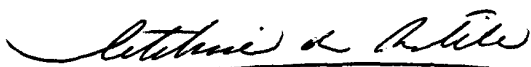
La compañía se constituyó mediante escritura otorgada el 24 de octubre del 2003, ante el Notario Cuadragésimo del cantón Quito, Dr. Oswaldo Mejía Espinosa e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón, el 24 de noviembre del mismo año.

Atentamente,



Felipe Portilla Proaño
SECRETARIO AD-HOC

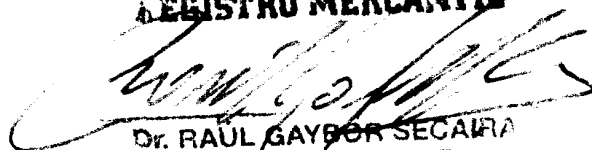
ACTA DE ACEPTACION: En la ciudad de Quito, el día de hoy, 03 de abril del 2006, acepto la designación de GERENTE GENERAL de la compañía KAPSU S.A.



María Eugenia Catalina Proaño Salvador
C.C. 170337587-1

Con esta fecha quedo inscrito el presente documento bajo el N° 5.616 del Registro de Nombramientos Tomo..... Quito, a 14 de abril del 2006

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO