

REFASA ECUATORIANA S.A.

Quito DM., a 22 diciembre de 2003

Señor
Raúl Eduardo Portugal Signori
Ciudad.-

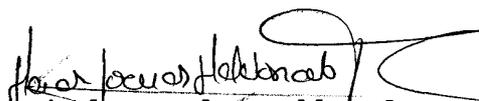
De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de "REFASA ECUATORIANA S.A.", reunida el día de hoy, tuvo el acierto de elegirle **PRESIDENTE** de la compañía, para un período estatutario de dos años, contados desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

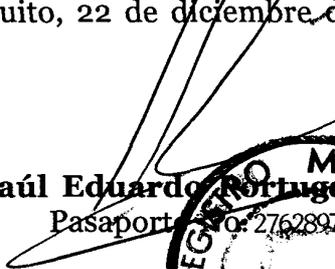
Sus deberes y atribuciones constan en el Art. 17 de los estatutos sociales que forman parte de la escritura de constitución de la Compañía, otorgada en Quito el 30 de octubre de 2003, ante la Notaria Cuadragésima Suplente del cantón Quito, Dra. Paola Andrade Torres e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón, el 9 de diciembre del mismo año. Como Presidente le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en caso de falta o impedimento temporal o definitivo del Gerente General.

Mucho agradeceré que al pie del presente nombramiento se sirva hacer constar la razón de su aceptación al mismo, y por mi parte y en nombre de la compañía, me complazco por tan merecida distinción.

Muy Atentamente,

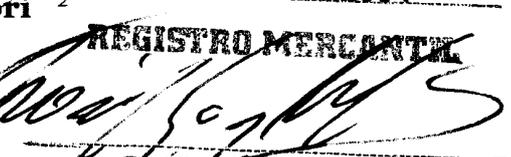

María de Lourdes Maldonado
SECRETARIA DE LA JUNTA
C.C. 171001295

RAZON: Agradezco la designación de la que he sido objeto, y con esta misma fecha acepto el cargo. Quito, 22 de diciembre de 2003.


Raúl Eduardo Portugal Signori
Pasaport No. 2762897



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **511** del Registro de Nombramientos Tomo **135**
Quito, a **26 ENE 2004**


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO