

DM Quito, febrero 5 del 2004.

Señor.
ALVARO FERNANDO CRUZ MORALES
Presente.-

De mi consideración:

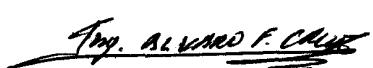
Tengo a bien comunicarle, que la junta general universal de accionistas de la compañía HISPANAMUR S.A., que se celebró 5 de febrero del 2004, le nombró a usted, PRESIDENTE EJECUTIVO, por un periodo de cinco años que se contarán desde la fecha de inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil.

La compañía se constituyó el 16 de enero del 2004, ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva, y se inscribió en el Registro Mercantil el 4 de febrero del 2004.

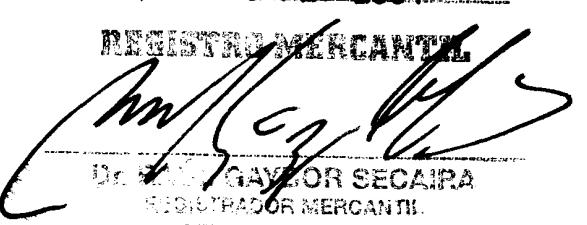
Atentamente,


Dr. Teodoro Enrique Puentes Gallegos
C.C. 1703392330
PRESIDENTE DE LA JUNTA

RAZON DE LA ACEPTACIÓN.- Acepto el cargo para el que he sido designado,
Quito, 5 de febrero del 2004.


Sr. Álvaro Fernando Cruz Morales
C.C. 0502163918

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 883 del Registro
de Nombramientos Tomo 135
Quito,a 5 FEB 2004


REGISTRO MERCANTIL
Dr. GAYLOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO