

162 818

Quito DM., a 03 de marzo de 2005

Señor
Glen McKay
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que el Directorio de la compañía denominada "CORNERSTONE ECUADOR 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. 22 de los estatutos sociales que forman parte de la escritura de constitución de la Compañía, otorgada en Quito el 17 febrero de 2005, ante el Notario Cuadragésimo del cantón Quito, Dr. Oswaldo Mejía Espinosa e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón, el 01 de marzo 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.

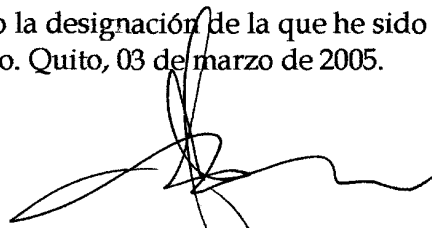
Mucho agradeceré que al pie del presente nombramiento se sirva hacer constar la razón de su aceptación al mismo, y por mi parte y en nombre de la compañía, me complazco por tan merecida distinción.

Muy Atentamente,

Stefanie Alarcón

Stefanie Alarcón P.
SECRETARIA DE LA JUNTA
C.C. 1714788633

RAZON: Agradezco la designación de la que he sido objeto, y con esta misma fecha acepto el cargo. Quito, 03 de marzo de 2005.



Glen McKay
Pasaporte No. Canada VN074673

NOTA: LO ENMENDADO "CORNERSTONE ECUADOR" VALE
NOTA: LO ENMENDADO "el Directorio de la compañía denominada" VALE.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 2733 del Registro
e Nombramientos Tomo 136
Quito, a 12 ABR 2005

REGISTRO MERCANTIL



[Signature]
RAÚL GAYBOR SECAIRA
EGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO