

COMERCIAL MICHELENA S.A

Quito, 12 de Julio de 2005.

Señor:
Sergio Ramiro Michelena Gordillo
Presente.-

27

De mis consideraciones:

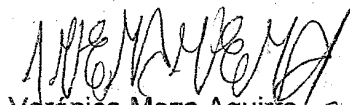
Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía COMERCIAL MICHELENA S.A. en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de nombrarle a usted Gerente General de la compañía por un período de dos años, de acuerdo a lo establecido en el Estatuto Social de la Compañía.

La compañía COMERCIAL MICHELENA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 06 de junio del 2005, ante el doctor Remigio Poveda Vargas, Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito, instrumento inscrito el 11 de julio del 2005 en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el No. 1665 del Registro Mercantil, tomo 136.

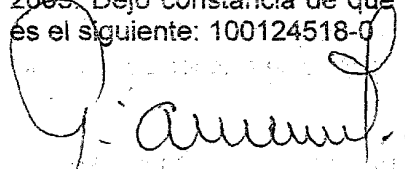
El Gerente General ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, conforme lo determina el Estatuto Social de COMERCIAL MICHELENA S.A.

Sírvase suscribir al pie de este nombramiento, en señal de aceptación.

Atentamente,


Verónica Meza Aguirre
Secretaria Ad Hoc

Acepto la designación de Gerente General de la Compañía: Quito, 12 de Julio de 2005. Dejo constancia de que soy ecuatoriano y mi número de cédula de ciudadanía es el siguiente: 100124518-0

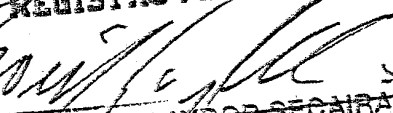


Sergio Ramiro Michelena Gordillo
C.C. 100124518-0

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 6674 del Registro e Nombramientos Tomo 136
Quito, a 15 JUL 2005



REGISTRO MERCANTIL


DR. RAUL GAYSBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO