LAURUS CAPITAL GROUP S.A.

Quito, 29 de agosto del 2007

Ingeniero
Julio Ernesto Yépez Dávalos
Presente

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que de conformidad con la Cláusula Quinta de la escritura de Constitución de la Compañía "LAURUS CAPITAL GROUP S.A.", usted fue designado para el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO** por el período de cinco años, según lo dispuesto en el Artículo Décimo Cuarto de los Estatutos.

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

Las atribuciones que le corresponden, constan en la escritura pública de constitución de la Compañía otorgada ante el Notario Undécimo del Distrito Metropolitano de Quito el 1 de agosto del 2007, inscrita el 28 de agosto del 2007 en el Registro Mercantil del mismo Distrito.

Muy atentamente,

Gloria Avelina Larenas Martínez
GERENTE GENERAL

Acepto el cargo para el que he sido designado y prometo desempeñarlo fiel y legalmente. Quito, 29 de agosto del 2007.

Ing. Julio Ernesto Yépez Dávalos
Cédula No. 170428115-1

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 9143 del Registro de Nombramientos Tomo No. 138

Quito, a 03 SET. 2007

REGISTRO MERCANTIL

Dr. Raúl Goybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

REGISTRO MERCANTIL QUITO

MANUELA SÁENZ 650 Y HERNÁNDEZ DE GIRÓN
P.O.BOX 17-03-4542 TELF.: (593-2)246-4313 FAX: (593-2)225-7816 QUITO - ECUADOR
e-mail: laurus-group@multirama-net.com