

Guayaquil, Mayo 22 del 2003

48305 - H - 98

29395

Señor
Paul Enrique Palacios Martínez
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía **M&P CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.**, en la sesión celebrada el 22 de Mayo del 2003, lo designó **DIRECTOR** por el período de **CINCO AÑOS**. Por consiguiente, usted ha sido reelegido para continuar en el cargo que ha venido desempeñando.

En ejercicio de su cargo usted ejercerá en forma conjunta con el otro Director la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, ante cualquier autoridad o institución, y tendrá las demás atribuciones que le correspondan en razón de sus funciones de acuerdo a la Ley, este Estatuto y a las resoluciones de la Junta General.

La Compañía **M&P CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.**, se constituyó mediante Escritura Pública autorizada por la Doctora Norma Plaza de García, Notaria Décima Tercera del Cantón Guayaquil, el 24 de Abril de 1998, inscrita en el Registro mercantil el 24 de Junio de 1998 de fojas 48,305 a 48,322, numero 12,529 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 19,256 del Repertorio.

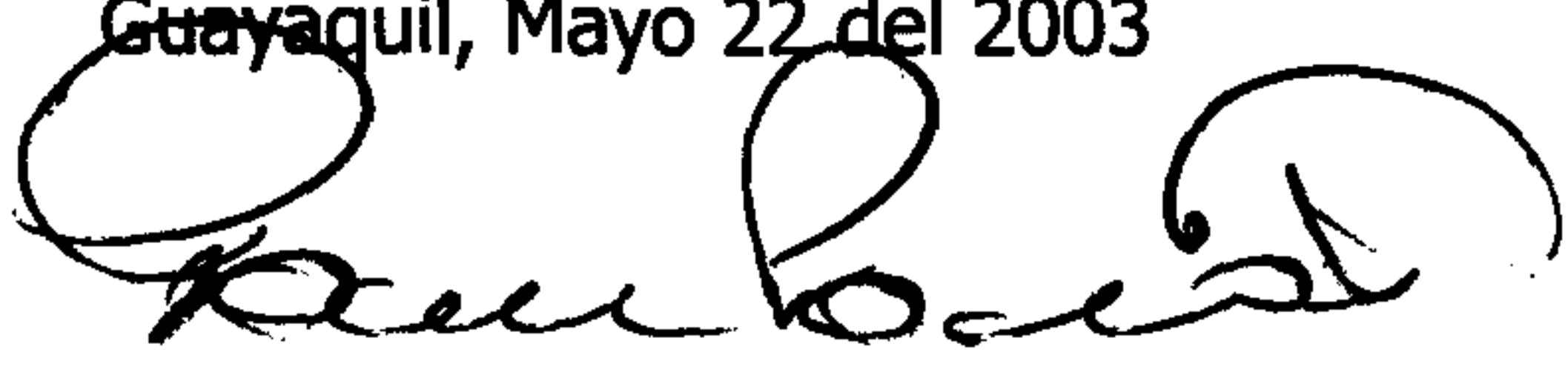
Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales consiguientes.

Atentamente,


Sr. Joseph West Montgomery Aspiazu
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZÓN.- Acepto el cargo de DIRECTOR de la Compañía M&P Consulting Advisors Cía. Ltda., para el cual he sido designado.

Guayaquil, Mayo 22 del 2003

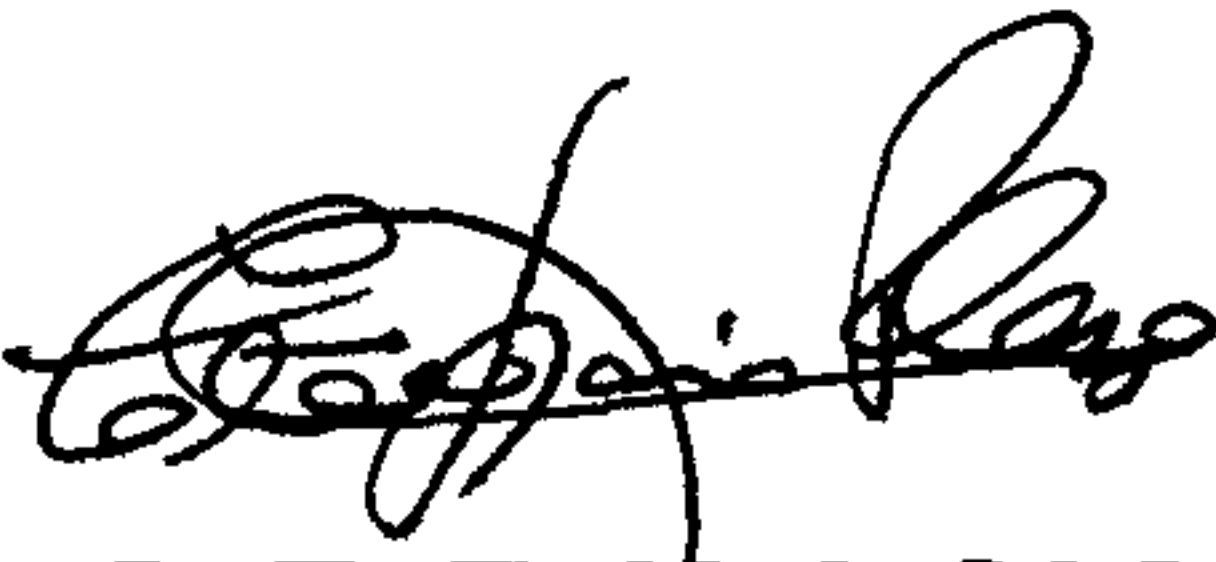

Paul Enrique Palacios Martínez
C.I. No.: 0907908131
Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección: Ave. Leopoldo Carrera Calvo, Urb. Olympus, Villa 12A

OK.

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **DIRECTOR** de la compañía **M&P CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.**; a favor de **PAUL ENRIQUE PALACIOS MARTINEZ**; de fojas **66.717 a 66.719**, Registro Mercantil número **9.802**, Repertorio número **14.827.-** Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, cinco de Junio del dos mil tres.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 55675
LEGAL: ANGEL AGUILAR
AMANUENSE-COMPUTO: ANGEL NEIRA
EPURADOR: MARIANELLA ALVARADO
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: 