



HORMAT S.A.

Fábrica: Vía a Chiquintad
Sector Ochoa León
Telefax: 898-838

CUENCA - ECUADOR

Oficina: Calle Jaime Roldós 4-80
Edificio El Consorcio - Of.: 205
Telf.: 806-942

Cuenca, a 26 de marzo de 2003

Señor
ANDRES VEGA CISNEROS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta Universal de Socios de HORMAT S.A. reunida el día de hoy, designó a Usted como Presidente del Directorio de la Compañía, para un período de dos años, o hasta ser legalmente reemplazado.

En caso de ausencia temporal del Gerente Usted le reemplazará en sus funciones; si hubiere vacancia del cargo de Gerente, convocará en el plazo máximo de 15 días a reunión de Junta General de Accionistas para que designe un nuevo Gerente.

La Compañía HORMAT S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 16 de septiembre del 2000, ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Palacios Muñoz, aprobada por la Intendencia de Compañías de Cuenca, mediante Resolución 01.C.DIC.025 del 9 de enero del 2001, e inscrita la Resolución y la Escritura de Constitución bajo el No. 65 del Registro Mercantil el 25 de enero del 2001.

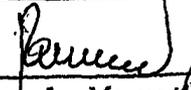
Deseo a Usted el mejor buen éxito en el desempeño de sus funciones.

Atentamente,

Ing. Pedro Monsalve Merchán
**SECRETARIO DE LA JUNTA UNIVERSAL
DE SOCIOS DE HORMAT S.A.**

RAZON: Acepto la designación de Presidente de la Compañía y del Directorio de HORMAT S.A., Cuenca, 26 de marzo del año 2003.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 469 del Registro de Nombramientos.
Cuenca, a 10 ABR. 2003


El Registrador Mercantil



Sr. Andrés Vega Cisneros
010167523-9