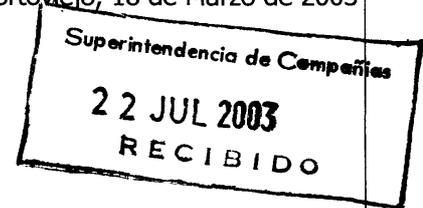


Bluecard Ecuador S.A.

Portoviejo, 18 de Marzo de 2003

Señor Don
JUAN FERNANDO PONCE DÁVALOS
Presente.-



De mi consideración:

Pongo en su conocimiento que la Junta Universal de Accionistas de la compañía **BLUECARD ECUADOR S.A.**, en sesión celebrada hoy día 18 de Febrero de 2003, tuvo el acierto de elegir a Usted como **PRESIDENTE** de dicha empresa, gestión que la desempeñará por el período de DOS AÑOS, a cuyo efecto, el presente servirá de instrumento suficiente para legitimar su personería.

Los deberes y atribuciones que le corresponden asumir, constan señalados en el Artículo Decimoséptimo del estatuto de la compañía.

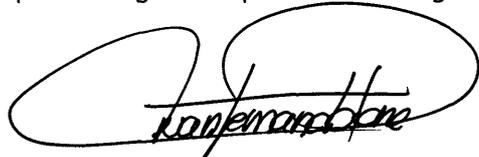
La Compañía **BLUECARD ECUADOR S.A.** se constituyó mediante escritura pública celebrada en la Notaría Pública Cuarta del Cantón Manta, el dieciocho de febrero del año dos mil tres, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Portoviejo el diecisiete de marzo del propio año, bajo el número 51 y anotado en el Repertorio General Tomo No.- 21. Con un capital de ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en ochocientas acciones iguales e indivisibles de un dólar americano cada una.

Muy atentamente,

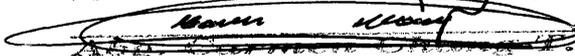


Dr. Ricardo Fernández de Córdoba
SECRETARIO AD-HOC

Acepto la designación que antecede. Lugar y fecha ut supra.



Juan Fernando Ponce Dávalos
Nacionalidad: ecuatoriana
C. I. 170654920-9
Dirección: Ave. Gaspar de Villarroel y Japón, Quito
Portoviejo, Marzo 18 de 2003

INSCRITO EN EL REGISTRO MERCANTIL
REGISTRO N° 66
REPERTORIO N° 21
PORTOVIEJO 20 de marzo del 2003

REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON PORTOVIEJO