

"PHILATEXCOL, S.A."

Quito, 31 de marzo del 2.003

Señor
MIGUEL ANGEL DAHIK DELGADO
Presente

46027

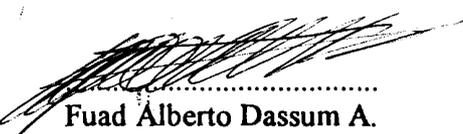
De mis consideraciones:

Cumplo con el deber de comunicar a Ud. que la Junta General Ordinaria Anual de accionistas de PHILATEXCOL S.A., celebrada en Quito en esta fecha, con la presencia de la totalidad del capital, tuvo el acierto de ELEGIR a Ud. para el cargo de GERENTE de la Compañía, con los deberes y derechos señalados en el Estatuto Social, por el período estatutario de DOS AÑOS que se contará desde la fecha de inscripción legal de este nombramiento en el Registro Mercantil y hasta que sea legalmente reemplazado.

Por haber aceptado Ud. la designación y prestado la promesa de rigor, en cumplimiento de la Ley, de los Estatutos y de lo mandado por la Junta, se extiende el presente nombramiento a su favor para dejar constancia de las atribuciones y deberes que le incumben ejercer, y en especial la REPRESENTACION LEGAL, así judicial como extrajudicial que le corresponde desempeñar, según los estatutos contenidos en la escritura constitutiva otorgada el 18 de febrero de 1.988 ante el Notario 24° del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 455, Tomo 119. El anterior nombramiento fue extendido el 31 de marzo del 2000 e inscrito el 19 de julio del 2.000 con No. 4724, Tomo 131. La escritura constitutiva fue inscrita el 23 de marzo de 1.988. Lo anotado, vale.

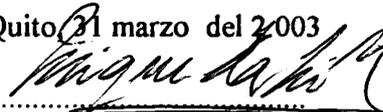
Se dignará hacer constar nuevamente su aceptación para los fines pertinentes.

Muy atentamente,


Fuad Alberto Dassum A.
Presidente.

ACEPTO Y AGRADEZCO LA DESIGNACION DE GERENTE DE
"PHILATEXCOL, S.A."

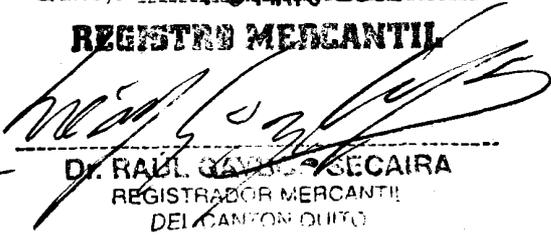
Quito, 31 marzo del 2003


Miguel Angel Dahik Delgado
Gerente.
C.I. 170031076-4

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3610 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 16 MAYO 2003

REGISTRO MERCANTIL


DR. RAUL GARCIA SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

JBP/pg.

