

GENERALIFE S.A.

D. DE ALMAGRO 2246 Y P. PONCE CARRASCO
TELEFONOS: 551-317 - 521-880 FAX: 521-872

QUITO

Quito, 23 de marzo de 2001

Señor
Eduardo Cadenas de Llano James
Ciudad

De mi consideración:

En la sesión de Junta General Universal de Accionistas de la Compañía GENERALIFE S. A., llevada a cabo el día 23 de marzo de 2001 por unanimidad resolvió reelegir a usted como Vicepresidente Ejecutivo, por un período estatutario de tres años, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado. Los deberes y atribuciones que le corresponden constan en el artículo UNDECIMO de la escritura de aumento de capital y reformas de estatutos de la Compañía, otorgada el 15 de junio de 1995, ante el Notario Segundo del Cantón Quito y fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de julio del mismo año. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Empresa, en el caso de ausencia, falta o impedimento del Gerente General y el Presidente Ejecutivo.

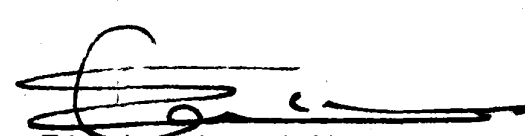
La Compañía GENERALIFE S. A., se constituyó mediante escritura pública otorgada el 17 de junio de 1988, ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito y fue inscrita en el Registro Mercantil, el 19 de julio del mismo año.

Sírvase usted suscribir al pie de este nombramiento en señal de su aceptación

Atentamente,


Miguel Angel de Toro Moreno
GERENTE GENERAL

Acepto la designación de Vicepresidente Ejecutivo


Eduardo Cadenas de Llano James
C.I.: 171163699-1

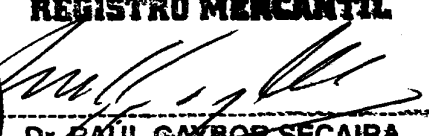
Quito, 23 de marzo de 2001

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3001 del Registro de Nombramientos Tomo 132

Quito, a 8 MAY 2001



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO