

TELEFONIA CELULAR TELECEL S. A.
QUITO - ECUADOR

Quito, Diciembre 16 del 2002.

Señor
GAMACORP S. A.
Presente.

De mi consideración:

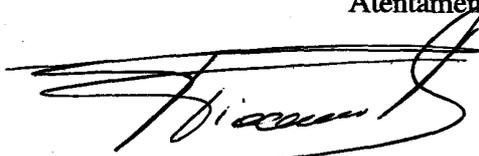
Mediante la presente, me permito comunicarle que, en la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía "TELEFONIA CELULAR TELECEL S. A.", celebrada en esta ciudad de Quito, el día 12 de Diciembre del 2002, tuvo el acierto de elegir a usted, en el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, en la persona de su Gerente General el señor Enrique Xavier Menoscal Vera, por el plazo de **DOS** años, y pudiendo ser reelegido indefinidamente; otorgándole los deberes y atribuciones que, tanto la Ley como los Estatutos Sociales que rigen la Compañía le determinan. La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, la tiene por sí sólo el Gerente General de la misma.

CONSTITUCION : Abril 14 de 1992, ante el Notario Vigésimo Segundo del Cantón Quito, Dr. Manuel José Aguirre; y, el aumento de capital y últimas reformas del Estatuto, el 11 de Diciembre del 2001, ante el Notario Décimo Cuarto de Quito, Dr. Alfonso Freire Zapata.

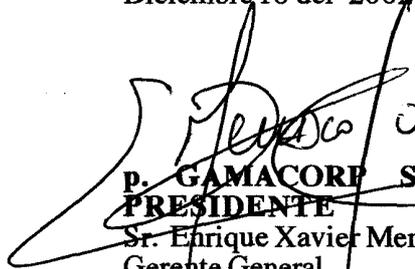
CAPITAL : US \$ 816.

INSCRIPCION : Junio 2 de 1992, del Registro Mercantil del Cantón Quito; y, Febrero 25 del 2002, el aumento de capital y última reformas del estatuto, ante el mismo Registrador del cantón Quito.

Atentamente,


DR. FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO
Secretario Ad-hoc.

GAMACORP S. A., portadora del RUC # 0990718059001, dejo constancia de mi aceptación, en la elección al cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía "TELEFONIA CELULAR TELECEL S. A.", por el plazo de dos años, y en los términos que anteceden. Quito, Diciembre 16 del 2002.


P. GAMACORP S. A.
PRESIDENTE
Sr. Enrique Xavier Menoscal Vera
Gerente General
RUC: # 0990718059001.
C.C.# 091374586-5.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4998 del Registro de Nombramientos Tomo 134 a 24 JUN. 2003 en Quito, a



REGISTRO MERCANTIL


DR. RAÚL CAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

Dirección: J. Bosmediano Casa N° 5 y Av. González Suárez QUITO.
Tlfs.: 461-181/82/83/84 - Fax: 252-798.