

PIEDRA VIVA - PIEVIVA S.A.

Quito, octubre 28 del 2003

48251

Señora
Margarita Sáenz Cevallos
Presente.-

Estimada señora:

Tengo el agrado de manifestarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía PIEDRA VIVA - PIEVIVA S.A., celebrada el 28 de octubre del 2003, decidió por unanimidad nombrarle como PRESIDENTA de la misma. De acuerdo a los Estatutos de la Compañía, a usted le corresponde presidir las sesiones de la Junta General de Accionistas, reemplazar al Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento temporal de éste. Durará tres años en su cargo a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

La Compañía PIEDRA VIVA - PIEVIVA S.A., fue constituida el 25 de febrero de 1994 ante el Notario Décimo Primero de Quito e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 14 de marzo de 1994.

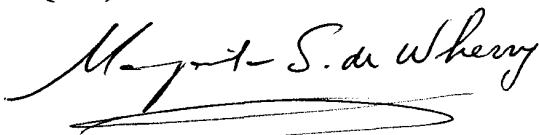
Atentamente,



Sra. Rebeca Sáenz Ozaetta.
SECRETARIA

En la presente fecha acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía para el cual he sido designada.

Quito, octubre 28 del 2003



Sra. Margarita Judith Sáenz Cevallos
C.C. 090198022-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 9406 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 17 NOV. 2003



REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO