

TELEHOLDING S.A.

Quito - Ecuador

49273

Quito, 23 de Enero de 1998

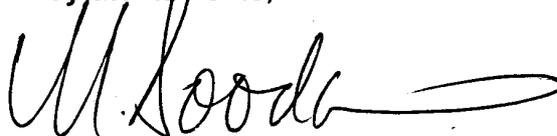
Señor Don
Nelson Freile Darquea
Ciudad

De mi consideración:

Por medio de la presente, me complace comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía 'TELEHOLDING S.A.', reunida el día de ayer 22 de Enero de 1998, tuvo el acierto de designarle a usted como **PRESIDENTE** de la Compañía por el período estatutario de dos años a contarse desde la inscripción del presente nombramiento en el registro Mercantil. Las atribuciones y deberes del Presidente se encuentran detalladas en los Estatutos Sociales, que constan en la escritura pública de constitución de la Compañía. La Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía la ejerce el Gerente General.

La Compañía "TELEHOLDING S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines, el 21 de Septiembre de 1995, inscrita en el Registro Mercantil, el 12 de Octubre de 1995.

Muy atentamente,



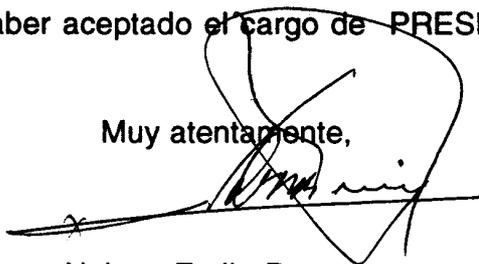
Mahmud Samandari

Secretario de la Junta General de Accionistas

Quito, 23 de Enero de 1998

Con esta fecha declaro haber aceptado el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía "TELEHOLDING S.A."

Muy atentamente,



Nelson Freile Darquea

Certifico que la firma del señor Nelson Freile Darquea es la que usa en todos sus actos públicos y privados.



Mahmud Samandari

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 830 del Reg.
y Str. de A. G. B. s. mientos Tomo 129
Quito, a 17 FEB. 1998

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA

