

TELEHOLDING S.A.

Quito, 13 de julio del 2004

Señor
Nelson Freile Darquea
Ciudad.-

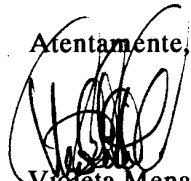
49273

De mi consideración:

Por medio de la presente, me complace comunicarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía TELEHOLDING S.A., reunida el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirle a usted como PRESIDENTE de la compañía por el período estatutario de dos años a contarse desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil. Las atribuciones y deberes del PRESIDENTE se encuentran detalladas en los Estatutos Sociales de la compañía.

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 11 de octubre de 1995.

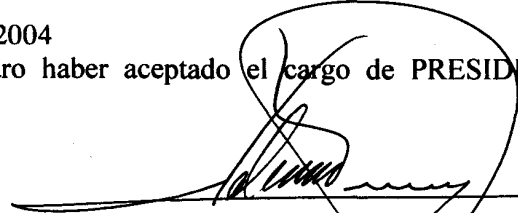
Atentamente,



Violeta Mena
Secretaria Ad-Hoc

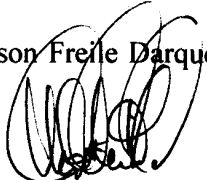
Quito, 13 de julio del 2004

Con esta fecha declaro haber aceptado el cargo de PRESIDENTE de la Compañía TELEHOLDING S.A.



Nelson Freile Darquea
C.I. 170238606-9

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



Violeta Mena
Secretaria Ad-Hoc

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 355 del Registro de Nombramientos Tomo 135
Quito, a 18 AGO. 2004



REGISTRO MERCANTIL

DR. RAÚL GAYBOR SEGAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO