

PONGOSA S.A.

88700

Quito, noviembre 19 del 2002

Señora
Jessie Terán Howitt
Presente.-

Estimada señora:

Tengo el agrado de manifestarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "PONGOSA S.A.", celebrada el 19 de noviembre del 2002, decidió por unanimidad elegirle como PRESIDENTA de la misma. De acuerdo a los Estatutos de la Compañía, a usted le corresponde presidir las Juntas Generales de Accionistas, subrogará a la Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento temporal de este. Durará dos años en su cargo a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

La Compañía PONGOSA S.A., fue constituida el 2 de septiembre de 1997 ante el Notario Vigésimo Octavo de Quito e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 20 de octubre de 1997.

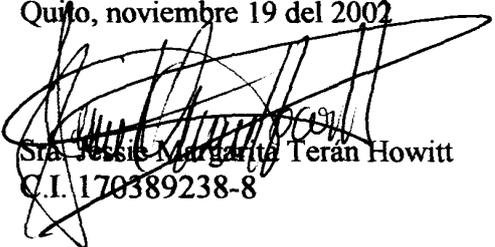
Atentamente,



Sr. Agustín Terán B.
SECRETARIO DE LA JUNTA

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

Quito, noviembre 19 del 2002

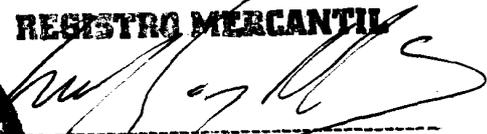


Sra. Jessie Margarita Terán Howitt
C.I. 170389238-8

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 8852 del Registro de Nombres de Tomo 133

Quito, a 25 NOV 2002

REGISTRO MERCANTIL



Sr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO