

QMAXECUADOR S.A.

Quito, 21 de Marzo del 2000

Señora Doctora
María del Pilar Palacio Fierro
Ciudad

De mi consideración:

Por medio de la presente, me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "QMAXECUADOR S.A.", reunida el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirle a Usted como PRESIDENTE de la Compañía por el periodo 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 de la Compañía. La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía la ejerce el Gerente General.

La compañía QMAXECUADOR S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, el 3 de marzo de 1998, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril de 1998.

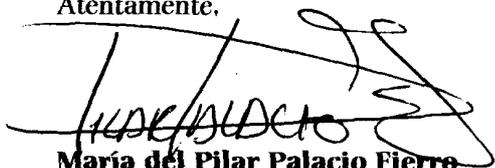
Atentamente,


Flor María Herrera Troya
C.C. 171234265-6
Secretaria Ad-Hoc

Quito, 21 de Marzo del 2000

Con esta fecha declaro haber aceptado el cargo de PRESIDENTE de la compañía QMAXECUADOR S.A.

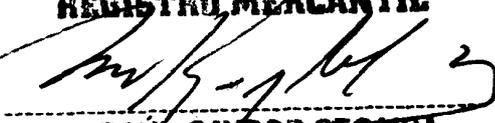
Atentamente,


María del Pilar Palacio Fierro
C.C. 170651427-8

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1859 del Registro de Nombramientos Torno 131.
Quito, a 6 ABR 2000



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECATIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO