

Quito, 04 de junio del 2003

Señor  
MICHAEL SHNEL MANOR  
Ciudad

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía MILROSE S.A., reunida el día de hoy, resolvió reelegirle como GERENTE GENERAL de la Compañía, por el período de cuatro años, con todas las facultades y atribuciones que el confiere la Ley y el Estatuto Social.

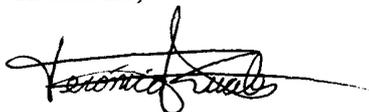
Ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal le reemplazará el Presidente.

MILROSE S.A. originalmente se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Quito el 6 de abril de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de mayo de 1998 .

Sin otro particular, me suscribo.

Atentamente,



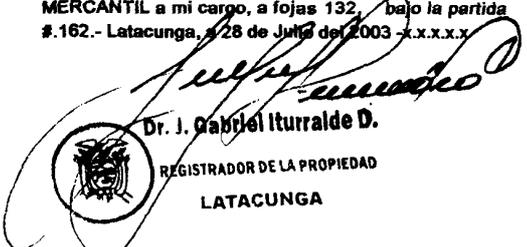
SECRETARIA AD-HOC

En la ciudad de Quito, a los 4 días del mes de junio del 2003, acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL de la Compañía MILROSE S.A., siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con C.I. 170726466-7



Michael Shnel Manor

CERTIFICO. Que en esta fecha se ha inscrito el nombramiento que antecede en el REGISTRO MERCANTIL a mi cargo, a fojas 132, bajo la partida #.162.- Latacunga, a 28 de Julio del 2003 -x.x.x.x



Dr. J. Gabriel Iturralde D.

REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD  
LATACUNGA