

Quito, 1 de junio del 2004

SEÑOR INGENIERO
FEDERICO MALO TORRES
CIUDAD

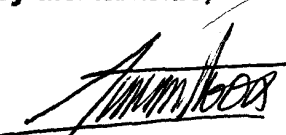
Distinguido señor:

Me es grato comunicar a usted, que en sesión de Junta General de Accionistas de la compañía MAJAL S. A., celebrada el día de hoy, se tuvo el acierto de elegirle Presidente, por el periodo estatutario de dos años.

De conformidad con el estatuto social, corresponde a usted, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, la cual será ejercida conjunta o separadamente con el Gerente General.

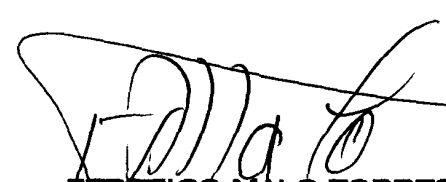
MAJAL S. A., se constituyó mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Primero del cantón Quito, el 10 de marzo del 2000, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N. 00-QIJ. 881, de 3 de abril del 2000, la cual fue ampliada mediante Resolución N. 00.QIJ. 1266 de 23 de mayo del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 31 de mayo del 2000.

Muy atentamente,


ORLANDO XAVIER JARAMILLO FALCON
GERENTE GENERAL

RAZON DE ACEPTACIÓN.- En esta fecha, acepto el nombramiento de Presidente de la compañía MAJAL S.A.

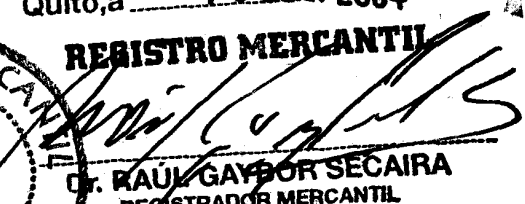
Quito, 1 de junio del 2004


FEDERICO MALO TORRES
C.C. 090051050-4

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N.º 5286 del Registro
de Nombramientos Tomo 435
Quito, a 13 JUL 2004



REGISTRO MERCANTIL


DR. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO