



PONCE YEPES

Sembramos, construimos y transportamos progreso en el Ecuador

Quito, 31 de marzo del 2003.

Señor
Francisco Nicanor Calisto Cabezas
Ciudad.-

De mi consideración:

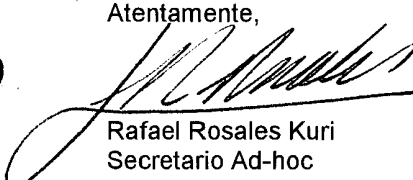
Por la presente comunico a usted que la Junta General de Accionistas de **PONCE YEPES COMPAÑÍA DE COMERCIO S.A.** celebrada el día de hoy le nombró Gerente General de la compañía para un período estatutario de dos años.

Al Gerente General le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual

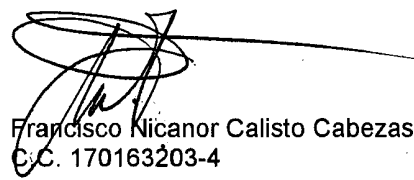
PONCE YEPES COMPAÑÍA DE COMERCIO S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Quito doctor Olmedo del Pozo el veintiuno de julio de mil novecientos sesenta y dos e inscrita en el Registro Mercantil el veinte y nueve de octubre del mismo año.

La compañía **PONCE YEPES COMPAÑÍA DE COMERCIO S.A.** aumentó de capital, reformó y codificó su estatuto social mediante escritura pública celebrada ante el notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito el treinta de abril del dos mil dos e inscrita en el Registro Mercantil el treinta de diciembre del mismo año. En esta escritura consta el estatuto social vigente de la compañía.

Atentamente,


Rafael Rosales Kuri
Secretario Ad-hoc

Acepto el cargo de Gerente General de **PONCE YEPES COMPAÑÍA DE COMERCIO S.A.**, para el que he sido nombrado en esta misma fecha y ciudad.


Francisco Nicanor Calisto Cabezas
C.C. 170163203-4

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5221 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 01 JUL 2003



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

Ponce Yepes Compañía de Comercio S.A.

Avenida 10 de Agosto 90-85 - Telfs.: 2410-650 2400-222 Fax: (593-2) 2400-275 P.O. Box: 17-01-2513

E-Mail: ponceyepes@ponceyepes.com - Quito - Ecuador