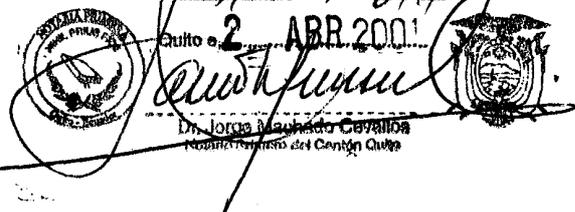


Quito, 16 de marzo del 2001

NOTARIA PRIMERA DE QUITO
EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE está
conforme con el original que me fue presentada.

eri: 1 Fojas: 1
Quito a 2 ABR 2001



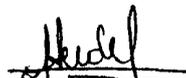
Señor
JUAN CARLOS SANTOS BONILLA
Ciudad.-

De mi consideración.-

Me complace comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía CLUB DE COMPRAS CLUBPANDERO S.A., en sesión realizada el 16 de marzo del año dos mil uno, de acuerdo al Artículo Décimo Cuarto de los Estatutos Sociales, tuvo a bien elegir a Usted para el cargo de Gerente General y Representante Legal de la compañía CLUB DE COMPRAS CLUBPANDERO S.A. por el período de dos años.

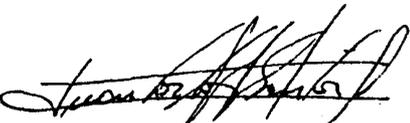
De acuerdo con lo dispuesto en los Estatutos Sociales de CLUB DE COMPRAS CLUBPANDERO S.A., constantes en la Escritura Pública de constitución de la compañía, otorgada en la ciudad de Quito, el 30 de enero de 2001, ante el Doctor Jorge Machado Cevallos, Notario Primer del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo de 2001, Usted tendrá la Representación Legal de CLUB DE COMPRAS CLUBPANDERO S.A..

De Usted muy atentamente,


PATRICIA ANDRADE VASCONEZ
SECRETARIA AD. HOC. DE LA JUNTA.

Agradezco y acepto el nombramiento precedente y prometo ejercer las funciones que se me encomiendan con sujeción a la Ley y a los Estatutos Sociales de la compañía.

Quito, 16 de marzo del 2001.


JUAN CARLOS SANTOS BONILLA
C.C. No. 170569530-0

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1923 del Registro de Nombramientos Tomo 132 Quito, a 27 MAR 2001



REGISTRO MERCANTIL


DR. RAÚL GABOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

28