

Quito, mayo 11 de 2001



Señor
WILLIAM JOHN NIXON
Presente.

De mi consideración:

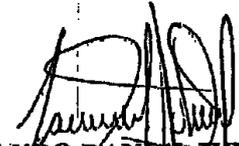
Me permito poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de LaurelEcuador Management Services S.A., reunida el 11 de mayo de este año, decidió elegirle a usted como Presidente de la Compañía, por el periodo estatutario de cinco años.

En el desempeño de sus funciones está la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, representación legal que la ejercerá en forma indistinta con el Vicepresidente, para la realización de actos o contratos que superen los montos establecidos periódicamente por la Junta General de Accionistas, el representante legal requerirá autorización de dicha Junta sin perjuicio del Artículo 12 de la ley de Compañías.

Sus facultades constan adicionalmente en la escritura pública de constitución de la compañía, otorgada el 23 de marzo del 2001 ante el Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, Dr. Roberto Dueñas Mera, debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.01.Q.II.2167 de 02 de mayo de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil de este cantón, el 9 de mayo del 2001, bajo el número Q10836.

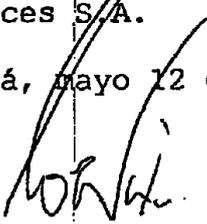
Sírvase aceptar dicho nombramiento al pie de la presente.

Atentamente


MAURO DANIEL HIDROVO AGUIRRE
SECRETARIO DE LA JUNTA
C.I. 40039819-2

RAZÓN DE ACEPTACIÓN.- Yo, William John Nixon, de nacionalidad irlandesa, por mis propios derechos, en esta fecha acepto la designación de Presidente de la compañía LaurelEcuador Management Services S.A.

Bogotá, mayo 12 de 2001


WILLIAM JOHN NIXON
Pasaporte L031400
Enmendado.- 1658, vale.



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4047 del Registro de Nombramientos Tomo 132

Quito, a 6 JUN. 2001

REGISTRO MERCANTIL


DR. FAÚL GOVEOR BECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO