

Quito, 1 de septiembre del 2003

Señor Arquitecto
Robert Peter Simpson Nankervis
Ciudad.-

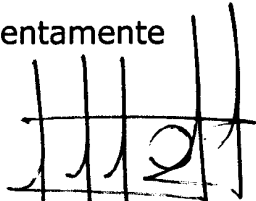
91717

De mi consideración:

Cúmpleme informarle que el Directorio de la Compañía PROCIMAG S.A. celebrado el día 25 de agosto del 2003, lo eligió a usted para que desempeñe las funciones de **PRESIDENTE DEL DIRECTORIO** de la Compañía, por el período estatutario de un año.

De conformidad con lo dispuesto en los artículos Trigésimo Primero y Trigésimo Segundo de los estatutos sociales le corresponde a usted subrogar al Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento de este, sin requerir expresa autorización, asumiendo para el efecto todas las facultades y obligaciones que competen al funcionario subrogado, inclusive ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Sus demás atribuciones se encuentran determinadas en la escritura pública de constitución de Procimag S.A., otorgada en esta ciudad, el 11 de junio del 2001 ante el Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, Doctor Roberto Dueñas Mera, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 5 de septiembre del 2001.

Atentamente



Cesar Bravo Mata
SECRETARIO AD-HOC

Acepto la designación de Presidente del Directorio de la Compañía PROCIMAG S.A. que se ha hecho en mi favor. Quito, 1 de septiembre del 2003.


Robert Peter Simpson Nankervis
C.I. 170434594-9

Con esta fecha queda inscrito el presente documento, bajo el N° **8493** del Registro de Nombramientos Tomo **154**
Quito, a **15 OCT 2003**



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO