

Quito, 16 de Mayo del 2003

Señorita
Lila Sarango Estrada
Ciudad.-

94718

De mi consideración:

Cúmpleme en informarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas de la compañía "BAYLEY CORPORATION S.A.", en su sesión celebrada el día 16 de Mayo del 2003, tuvo el acierto de designar a Ud., PRESIDENTE de la compañía, por un periodo de dos años, con las atribuciones y limitaciones constantes en el Estatuto Social de la misma y la Ley.

De conformidad con el artículo del Estatuto Social, el Presidente tendrá la representación legal en el caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva del Gerente General.

El Estatuto Social de la compañía consta en la escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito, Dr. Felipe Iturralde, el 11 de Abril del 2003, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 15 de Mayo del 2003, bajo el No. 1446, Tomo 134.

Aprovecho esta oportunidad para que honrándonos con la razón de su aceptación, proceda, dentro de los treinta días posteriores a su designación, a inscribir este nombramiento en el Registro Mercantil.

Atentamente,


María Laura Delgado
Presidente Junta
C.I.: 171875322-9

RAZON: Acepto el cargo.

Quito, a 16 de Mayo del 2003


Lila María Sarango Estrada
PRESIDENTE
C.I.: 171923122-5

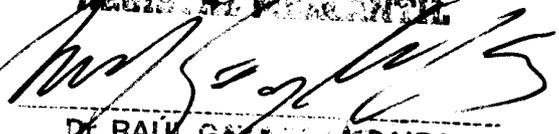
CERTIFICO QUE LA ENMENDADURA ES VALIDA


SECRETARIA



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3886 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 22 MAYO 2003

REGISTRO MERCANTIL


DR. RAÚL GAYSON FECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO