Quito, 20 de marzo del 2003

Señora
Emma América Játiva Vallejo
Ciudad.-

94745

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúmpleme comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas, de la Compañía **LOYALTY S.A.** reunida en esta ciudad y en esta misma fecha, acordó elegir a usted, como **Gerente General** de la compañía, para un período estatutario de dos años.

La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía será ejercida por el Presidente Ejecutivo y el Gerente General indistintamente; y las facultades son las mismas que están determinadas en la Escritura Pública de Constitución celebrada ante el Notario Cuadragésimo del cantón Quito, el 22 de octubre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de marzo del 2003.

Mucho agradeceré que al pie del presente nombramiento se sirva hacer constar la razón de su aceptación al mismo.

Muy atentamente,

Frethman Hervas Játiva
SECRETARIO AD-HOC

Razón: Agradezco la designación de la que he sido objeto, y con esta fecha acepto el cargo
Quito, 20 de marzo del 2003.

Emma América Játiva Vallejo
CI: 170100324-4

REGISTRO MERCANTIL QUITO

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 3515 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 14 MAYO 2003

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO