Quito, 03 de Octubre del 2005

Señor
Frethman Hervas Játiva
Ciudad.-

De mis consideraciones:

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

La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía será ejercida por el Presidente Ejecutivo y 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.

Atentamente,

María Cristina Saltos García
Secretario Ad-Hoc

Razón: Agradezco la designación de la que he sido objeto, y con esta fecha acepto el cargo. Quito, 03 de Octubre del 2005

Frethman Hervas Játiva
cc. 0909273021

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 3824 del Registro de Nombramientos Tomo 137
Quito,a 26 ABR. 2006

REGISTRO MERCANTIL

RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

REGISTRO MERCANTIL QUITO