

Quito, 12 de Junio del 2003

Señor
Ronald Fernando Lasso Reyes
Presente.-

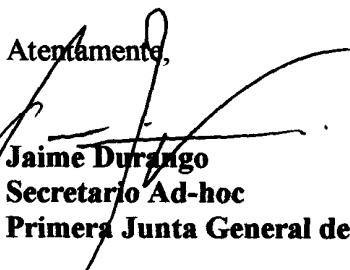
De mi consideración

Comunico a Usted que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía GEOLOGISTICS S.A. celebrada el día de hoy, lunes 12 de Mayo del 2003, ha decidido elegir a Usted como Presidente Ejecutivo de la Compañía, por el período estatutario de cinco años, con los deberes y atribuciones señalados en la Ley y en el Estatuto de la Compañía en su artículo vigesimo.

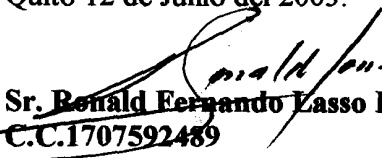
Conforme a lo determinado en el artículo decimo octavo del Estatuto, a Usted le corresponde ejercer en forma exclusiva la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Compañía GEOLOGISTICS S.A. se constituyó ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Sebastián Valdivieso Cueva el 30 de Mayo del 2003 y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 12 de Junio del 2003, bajo el numero 1791, tomo 134.

Atentamente,


Jaime Durango
Secretario Ad-hoc
Primera Junta General de Accionistas

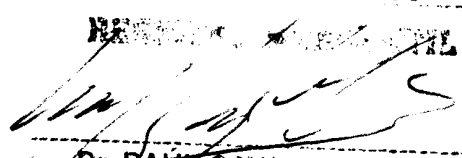
Acepto el cargo para el cual he sido designado.
Quito 12 de Junio del 2003.


Sr. Ronald Fernando Lasso Reyes
C.C.1707592489

Fecha de Constitución: 30 de Mayo del 2003
Notaria Vigésimo Cuarta del Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
Fecha de Inscripción: 12 de Junio del 2003



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N.º **4809** del Registro de Nombramientos. **134**
Quito, a **18 JUN. 2003**


Dr. FAULE GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO