



Quito, 6 de Junio del 2005

señor
WALTER FERNANDO ALVAREZ NARANJO
Ciudad.-

De nuestra consideración:


Por medio de la presente, le comunico que la Junta General de Accionistas, en sesión celebrada el día de hoy 6 de Junio de 2005, nombró por unanimidad a usted, **Presidente** de la compañía **REFILTONER S.A.**

Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía y sus facultades son las mismas que están determinadas en la Escritura Pública de la Constitución celebrada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, el 6 de Noviembre de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Mayo de 2003.

El plazo estatutario de duración es de dos años.

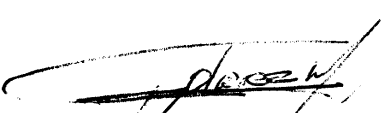
Al pie del presente nombramiento, agradecemos se sirva expresar su aceptación, a fin de dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías y éste se sirva legitimar su personería.

p. REFILTONER S.A.


Esteban Patricio Alvarez Naranjo
Secretario-Gerente General
CI. 170672785-4

Dejo constancia que en esta fecha acepto el cargo de **Presidente** de la compañía **REFILTONER S.A.**

Quito, 6 de Junio del 2005


Walter Fernando Alvarez Naranjo
CI. 170412821-2

PRINCIPAL: Av. SEIS DE DICIEMBRE # 2364 y LA NIÑA (562765) (234005)

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 5380 del Registro
de Nombramientos Tomo 136

Quito, a 14 JUN 2005

REGISTRO MERCANTIL



[Signature]
Dr. RAÚL GAYBÓN SECAIRA
GISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO