

TERRAMONT S.A.

Guayaquil – Ecuador

Guayaquil, 05 de julio del 2.006

Señora:

CLAUDIA DELGADO LARA

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía **TERRAMONT S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirla para el cargo de **PRESIDENTE** de la Sociedad, por el periodo de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó la Notaria Novena del Cantón Guayaquil, doctora Gloria Recaro de Crespo, el 3 de abril del 2.006, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 18 de Abril del 2.006.

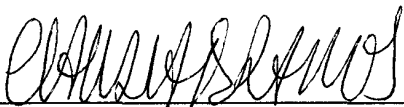
Atentamente,



MARIA FERNANDA RAMOS
GERENTE

Acepto el cargo para el cual he sido elegida, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 05 de julio del 2.006.



CLAUDIA DELGADO LARA

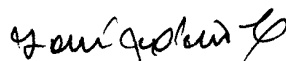
NUMERO DE REPERTORIO: 31.836
FECHA DE REPERTORIO: 06/jul/2006
HORA DE REPERTORIO: 14:56

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha once de Julio del dos mil seis, queda inscrito el
Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **TERRAMONT**
S.A., a favor de **CLAUDIA DELGADO LARA**, a foja **71.161**, Registro
Mercantil número **13.161**.

ORDEN: 31836
LEGAL: Lanner Cobeña
AMANUENSE: Sara Carriel
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa

\$

REVISADO POR:



AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA