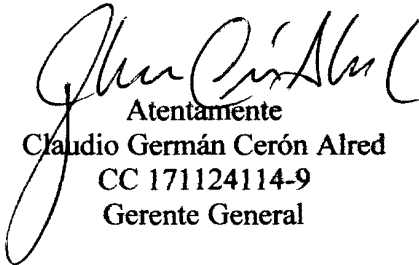


387140

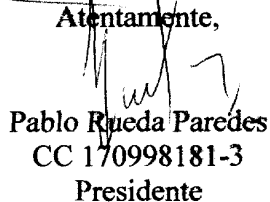
Quito, 25 de Junio del 2008

Señor
Pablo Ernesto Rueda Paredes
Presente._

La Junta General de Accionistas de la Compañía "MASALAI EQ S.A.", celebrada el día de hoy, tuvo a bien nombrar a usted Presidente de la empresa por el periodo de 2 años. Sus facultades son las mismas determinadas en la escritura Pública de la constitución de la Compañía. En caso de ausencia, falta o impedimento temporal del Gerente General lo subrogará el Presidente, según el artículo vigésimo sexto del estatuto social de la compañía. Por lo tanto, en caso de ausencia del Gerente General, Usted ejercerá la representación legal y extrajudicial de la Compañía y en razón de esta le obligará en todos aquellos actos o contratos en los cuales intervenga como representante, conforme el artículo vigésimo octavo, del estatuto social de la compañía.


Atentamente
Claudio Germán Cerón Alred
CC 171124114-9
Gerente General

En Quito, con fecha 25 de Junio del 2008, acepto el cargo al que me han asignado y prometo cumplir con mis obligaciones de acuerdo a lo dispuesto en la Ley y en los estatutos de la compañía MASALAI EQ S.A.

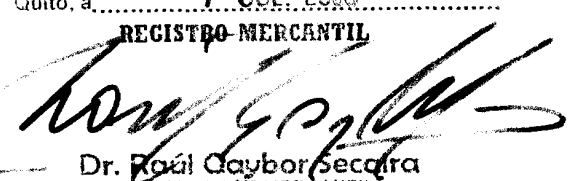
Atentamente,

Pablo Rueda Paredes
CC 170998181-3
Presidente

Nota: La Compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario Cuadragésimo del cantón Quito, Dr. Oswaldo Mejía Espinosa, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 13 de enero del 2006. Su fecha de constitución es el 16 de Diciembre del 2005.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 7478 del Registro
de Nombramientos Tomo No. 139
Quito, a 7 JUL 2008



REGISTRO MERCANTIL


Dr. Raúl Caybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO