

Manta, 17 de Junio del 2004

Señora:
TANIA ALEGRIA ALAVA GARCIA
Ciudad.-

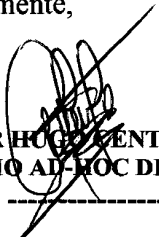
De mi Consideración:

Por la presente pongo en su conocimiento que la Junta General Universal de la Sociedad Anónima INMOPAGO S.A. en sesión celebrada en esta fecha, tuvo a bien designarla en las funciones de **PRESIDENTA** de esta compañía, gestión que la desempeñará por el período de DOS AÑOS, a cuyo efecto el presente servirá de instrumento suficiente para legitimar su personería y ostentar la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el registro competente.

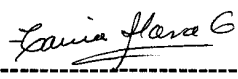
Los deberes y atribuciones que le corresponden asumir constan señalados en el Artículo Vigésimo Primero del estatuto de la compañía.

La Compañía Anónima INMOPAGO S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante la señora Notaria Pública Primera del Cantón Manta el dieciséis de marzo el dos mil cuatro, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de este cantón Manta, el dieciséis de junio del dos mil cuatro.

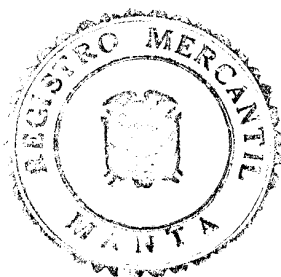
Muy atentamente,


AB. VICTOR HUGO GENTENO PARRALES
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: En esta misma fecha acepto el nombramiento que antecede. Lugar y fecha
Ut Supra.



SRA. TANIA ALEGRIA ALAVA GARCIA
NACIONALIDAD: ECUATORIANA
CED. IDENTIDAD No. 170978724-4
DIRECCIÓN: CIUDADELA LOS CACTUS. MANTA ECUADOR

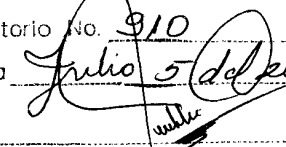


INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO

Registro No. 363

Repertorio No. 910

Manta Julio 5 del 2004


Abdo. Rocio Alarcón Ceallos
Reg. Mercantil
Del Cantón Manta