

Quito, 31 de marzo de 1998

Señor  
Pablo Better  
Ciudad.-

De mi consideración:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía anónima denominada **Inmobiliaria Alli Shungo S.A.**, reunida el día de hoy, decidió por unanimidad nombrarlo para el cargo de **Presidente** por el período de dos años, debiendo permanecer en su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

De acuerdo con el estatuto social los deberes y obligaciones del Presidente están establecidos en el artículo undécimo, teniendo que subrogar al Gerente General en caso de ausencia o falta de éste, aún cuando fuere temporal con todas las atribuciones del subrogado.

**Inmobiliaria Alli Shungo S.A.** fue constituida mediante escritura pública celebrada ante la Notaria Segunda del cantón Quito, doctora Ximena Moreno de Solines, el 23 de octubre de 1989, habiéndose inscrito en el Registro Mercantil de ese Cantón el primero de diciembre de ese año.

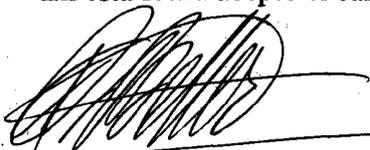
Le ruego suscribir al pie de la presente en señal de aceptación.

Atentamente,



Ovidio Wappenstein  
Secretario de la Junta

En esta fecha acepto el cargo Presidente. Quito, marzo 31 de 1998



Pablo Better  
Pablo Rodolfo Better Grunbaum  
170159437-4



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 3033 del Re-  
gistro de Nombramientos Tomo 129  
a 22 MAYO 1998  
REGISTRO MERCANTIL  
EL REGISTRADOR  
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.