

Quito, 27 de abril de 2004

Señor
Pablo Rodolfo Better Grunbaum
Ciudad.-

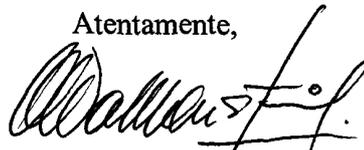
Estimado señor Better:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de **Inmobiliaria Alli Shungo S.A.**, reunida el día de hoy, decidió reelegirlo para el cargo de **Presidente** por el periodo estatutario de dos años, debiendo permanecer en el cargo hasta ser legalmente reemplazado.

Los deberes y atribuciones del Presidente constan el artículo undécimo del estatuto social de la Compañía. La representación legal, judicial y extrajudicial le corresponde al Presidente, en caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General.

Inmobiliaria Alli Shungo S.A. fue constituida mediante escritura pública otorgada el 23 de octubre de 1989 en la Notaría Segunda del cantón Quito, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 1 de diciembre del mismo año.

Atentamente,



Ovidio Wappenstein Ulreich
Secretario de la Junta.

Acepto el cargo de Presidente de Inmobiliaria Alli Shungo S.A.

Quito, 27 de abril de 2004



Pablo Rodolfo Better Grunbaum

CC: 170159437-4

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4409 del Registro de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 24 JUN 2004



REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO