

INMOBILIARIA MADEIRA S.A.

Quito, a 02 de Septiembre del 2004

Señora

ELIZABETH ALEXANDRA CHAVEZ GUERRERO

Presente.-

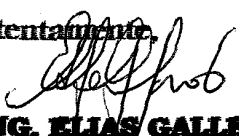
De mi consideración:

Por medio de la presente, tengo a bien comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA MADEIRA S.A.**, celebrada el día 02 de Septiembre del 2004, resolvió reelegir a usted **GERENTE GENERAL** de la compañía por un periodo de 2 años.

"INMOBILIARIA MADEIRA S.A.", Se constituyó mediante escritura pública, celebrada ante el notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Doctor. Jaime Noliños Maldonado, el 17 de septiembre de 1991, inscrita legalmente en el Registro Mercantil el 7 de noviembre de 1991.

Sin más que informarle, me suscribo de usted.

Atentamente,


ING. ELIAS GALLEGOS

PRESIDENTE

INMOBILIARIA MADEIRA S.A.

Quito, a 02 de Septiembre del 2004

Señor Ingeniero:

ELIAS GALLEGOS

Presente.-

De mi consideración:

Acepto el cargo recaído en mi persona.

Atentamente,


ELIZABETH ALEXANDRA CHÁVEZ GUERRERO

C.I. 170536474-1

La representación legal la ejerce el Ing. Elías Gallegos Anda. Presidente de la Compañía.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° **1809** del Registro
de Nombramientos Tomo **136**

Quito, a **1 MAR 2005**

REGISTRO MERCANTIL



[Signature]
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO