

Quito, 13 de noviembre del 2001

Señor Doctor
JUAN FERNANDO SALAZAR EGAS
Presente

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, me es grato comunicar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía Anónima denominada "INMOBILIARIA MONTELIMAR S.A.", por unanimidad de votos, en sesión del día 12 de noviembre del 2001, procedió a designar a usted como Presidente Ejecutivo de la Compañía, por el periodo de cinco años, correspondiéndole el ejercicio de todas las funciones señaladas para el Presidente Ejecutivo en los Estatutos Sociales, inclusive la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía conjuntamente con el Gerente General.

INMOBILIARIA MONTELIMAR S.A. es una Compañía Anónima que se constituyó mediante escritura pública otorgada el 6 de marzo de 1996, ante el Notario Vigésimo Tercero del Cantón Quito Doctor Roberto Arregui Solano, y que se halla aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución de 28 de marzo de 1996, legalmente inscrita en el Registro Mercantil de este Cantón, con fecha 11 de abril de 1996.

Al comunicar a usted este particular, hago votos por el éxito de su gestión al frente de la Compañía como Presidente Ejecutivo de la misma.

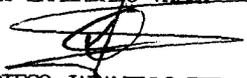
Atentamente,


DR. DIEGO JARAMILLO TERAN
Secretario Ad-hoc

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA COMPAÑIA.- Quito, 13 de noviembre del 2001.


DR. JUAN FERNANDO SALAZAR EGAS
C.C. 170385175-6

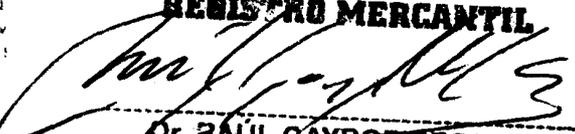
LO ENMENDADO VALE. -


DIEGO JARAMILLO TERAN
SECRETARIO



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 9256 del Registro de Nembramientos Tomo 139
Quito, a 29 NOV. 2001

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO