INMOBILIARIA TERRABIENES S.A.

Guayaquil, 26 de mayo de 2005.

Señor Doctor
Jorge Ortega Trujillo
En su despacho.-

De nuestras consideraciones:

Tengo a bien comunicarle que la Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de la compañía inmobiliaria Terrabienes S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted, Presidente Ejecutivo de la compañía por el plazo de cinco años.

De conformidad con el artículo trigésimo tercero del estatuto de la compañía son atribuciones del Presidente Ejecutivo entre otras, las siguientes: a)Representar a la compañía legal, judicial y extrajudicialmente en forma individual o conjunta con el gerente general, b) Supervisar y controlar las funciones del gerente general pudiendo vetar cualquier acción de este funcionario y de los demás ejecutivos o funcionarios, c) Comprar o vender inmuebles y, en general, intervenir en todo acto o contrato relativo a esta clase de bienes que implique transferencia de dominio o gravamen sobre ellos, previa autorización del directorio.

La compañía Inmobiliaria Terrabienes S.A., se constituyó bajo la denominación Ostage S.A., mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Tercero del cantón Ab. Mario Baquerizo González el 14 de diciembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 10 de enero de 1995. La compañía reformó íntegramente su estatuto social mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Tercero del cantón Guayaquil, el 26 de octubre de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón el 18 de enero de 2005.

Augurándole éxito en el desempeño de sus funciones, me suscribo,

Ing. Elvira María Ortega de Arosemena
Gerente General -Secretaria de la Junta
Inmobiliaria Terrabienes S.A.

Acepto el cargo de Presidente Ejecutivo,
Miami, 31 de mayo de 2005

Dr. Jorge Ortega Trujillo

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

1-. Certifico: Que con fecha veintidós de Agosto del dos mil cinco, queda inscrito el nombramiento de ***PRESIDENTE EJECUTIVO,*** *de la Compañía* ***INMOBILIARIA TERRABIENES S.A.,*** *a favor de* ***JORGE ORTEGA TRUJILLO,*** *a foja* ***85.244,*** *Registro Mercantil número* ***16.094,*** *y anotado el veintidós de Agosto del dos mil cinco bajo el número* ***30.560*** *del Repertorio, a las 15:46 Horas.-*

REGISTRO MERCANTIL Cantón Guayaquil

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 30560
LEGAL: SILVIA COELLO
AMANUENSE: MERCEDES CAICEDO
COMPUTO: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION-RAZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: