

INMOBILIARIA TERRABIENES S.A.

Guayaquil, 26 de mayo de 2005.

**Señor Abogado
Fabián Ortega Trujillo
En su despacho.-**

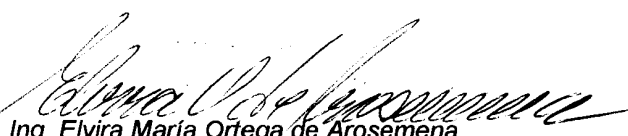
De nuestras consideraciones:

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 Alterno de la compañía por el plazo de cinco años.

De conformidad con el artículo trigésimo cuarto del estatuto de la compañía al Presidente Ejecutivo Alterno le corresponde sustituir al Presidente Ejecutivo en caso de ausencia o incapacidad temporal, con todas sus funciones y atribuciones, incluso la facultad de representar legal, judicial y extrajudicialmente a la compañía.

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**

**Acepto el cargo de Presidente Ejecutivo Alterno,
Guayaquil, 21 de mayo de 2005**


Ab. Fabián Ortega Trujillo

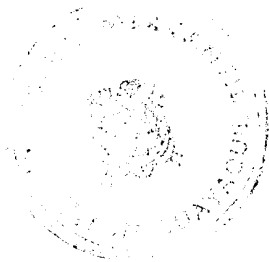


**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. Certifico: Que con fecha veinte y dos de Agosto del dos mil cinco, queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE EJECUTIVO ALTERNO**, de la Compañía **INMOBILIARIA TERRABIENES S.A.**, a favor de **FABIAN ORTEGA TRUJILLO**, a foja **84.860**, Registro Mercantil número **16.057**, y anotado el veinte y dos de Agosto del dos mil cinco bajo el número **30.558** del Repertorio, a las 15:45 Horas.-



**AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA**



ORDEN: 30558
LEGAL: ANGEL AGUILAR
AMANUENSE: FABIOLA CASTILLO
COMPUTO: FABIOLA CASTILLO
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: 