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 del Directorio de la compañía por el plazo de cinco años.

De conformidad con el artículo trigésimo del estatuto de la compañía son atribuciones del Presidente del Directorio entre otras, las siguientes: a)Presidir y convocar a las sesiones de Junta General de Accionistas y de directorio, b) Firmar junto con el Presidente Ejecutivo o el Gerente General según corresponda los títulos de acciones o certificados provisionales y las actas de la junta general y 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 del Directorio,
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 del Directorio,*** *de la Compañía* ***INMOBILIARIA TERRABIENES S.A.,*** *a favor de* ***JORGE ORTEGA TRUJILLO,*** *a foja* ***85.337,*** *Registro Mercantil número* ***16.116,*** *y anotado el veintidós de Agosto del dos mil cinco bajo el número* ***30.559*** *del Repertorio,* ***a las*** *15:46* ***Horas.-***

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

ORDEN: *30559*
LEGAL: Monica Alcivar
AMANUENSE: Ronny
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa
REVISADO POR: