

"URBANIZADORA MALAGA S.A."

Quito, 7 de junio del 2.000

Señor
MIGUEL ANGEL DAHIK DELGADO
Presidente de "URBANIZADORA MALAGA S.A."
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cumplo con el encargo de hacer conocer a Ud. que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de "URBANIZADORA MALAGA, S.A." realizada el 7 de junio del presente año, con la asistencia de la totalidad del capital social tuvo a bien REELEGIR a Ud. en el cargo de PRESIDENTE, por el período de DOS AÑOS y hasta que sea legalmente reemplazado.

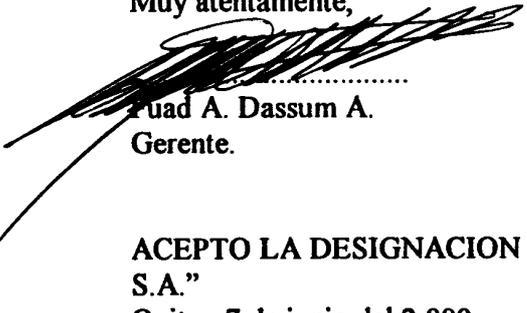
El presente nombramiento le servirá de suficiente demostración de la representación legal que le corresponderá ejercer cuando deba reemplazar al Gerente tanto judicial como extrajudicial en todos los actos y contratos permitidos por la Ley y por el Estatuto Social en caso de ausencia, falta o impedimento temporal del Gerente.

Urbanizadora Málaga S.A. está constituida por escritura pública celebrada ante el Notario 11º. Rodrigo Salgado Valdez el 4 de agosto de 1.978, aprobada por Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 7551 de 31 de agosto/78, actos inscritos en el Registro Mercantil el 14 de setiembre de 1.978, bajo el No. 830, Tomo 109.

Su anterior nombramiento le fue extendido el 30 de junio de 1.989, inscrito con No. 432, Registro de Nombramientos 1176 de 30 de enero de 1.990, Tomo 121.

Particular que me es grato llevar a su conocimiento a efecto de que se sirva dejar constancia de su aceptación con fines de inscripción en el Registro Mercantil.

Muy atentamente,


.....
Fuad A. Dassum A.
Gerente.

ACEPTO LA DESIGNACION DE PRESIDENTE DE "URBANIZADORA MALAGA S.A."

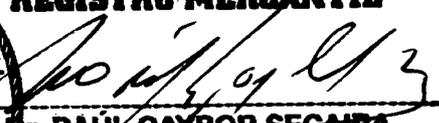
Quito, 7 de junio del 2.000


.....
MIGUEL ANGEL DAHIK DELGADO
C.I. 170031076-4
JBP/pg.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 3920 del Registro de Nombramientos Tomo 131
Quito, a 22 JUN 2000



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SEGAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO