

"URBANIZADORA MALAGA S.A."

Quito, 13 de noviembre del 2.002

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 13 de noviembre 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.

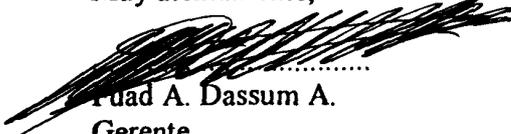
El presente nombramiento le servirá de suficiente demostración de la representación legal que le corresponderá ejercer cuando deba reemplazar al Gerente tanto judicial como extrajudicial en todos los actos y contratos permitidos por la Ley y por el Estatuto Social en caso de ausencia, falta o impedimento 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 7 de junio del 2.000, inscrito con No. 3920, Registro de Nombramientos, Tomo 121, de fecha 22 de junio del 2.000.

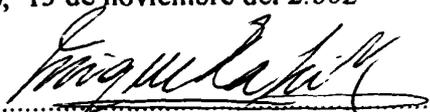
Particular que me es grato llevar a su conocimiento a efecto de que se sirva dejar constancia de su aceptación con fines de inscripción en el Registro Mercantil.

Muy atentamente,


Eud A. Dassum A.
Gerente.

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

Quito, 13 de noviembre del 2.002

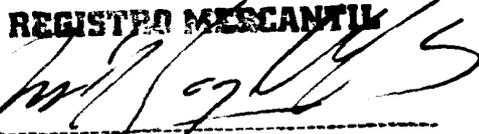

MIGUEL ANGEL DAHIK DELGADO
C.I. 170031076-4
JBP/pg.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 8946 del Registro de Nombramientos Tomo 133

Quito, a 27 NOV 2002



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO