

**"URBANIZADORA MALAGA S.A."**

7330

Quito, 22 de abril del 2.005

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

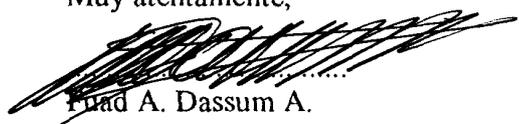
De mis consideraciones:

Cumplo con el encargo de hacer conocer a Ud. que la Junta General Ordinaria Anual de Accionistas de "URBANIZADORA MALAGA, S.A." realizada el 12 del presente mes y 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 CUATRO 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., y la reforma de 16 de abril/03 antel el Notario 25, inscrita el 2 de junio/03. 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.

Su anterior nombramiento le fue extendido el 13 de noviembre del 2.002 e inscrito con No. 8946 en el Registro de Nombramientos, Tomo 133, el 27 de noviembre del 2.002. Lo enmendado y aumentado, vale. Certifico. ©  
Muy atentamente,



Fuad A. Dassum A.  
Gerente.

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

Quito, 22 de abril del 2.005

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

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4788 del Registro de Nombramientos Tomo 136  
Quito, a 26 MAY 2005



**REGISTRO MERCANTIL**

  
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO