

Quito, Marzo 28, 2006

Señor General ®
José María Montesinos Malo
Ciudad.-

De mis consideraciones:

La presente tiene por objeto comunicar a usted que INMOBILIARIA J.M.S.A., que se constituyó legalmente mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, el dieciseis de Octubre de mil novecientos setenta y ocho, inscrita en el Registro Mercantil de este cantón el veinte y nueve de Junio de mil novecientos setenta y nueve, bajo el número 10890 del Repertorio, en Junta General Universal de Accionistas, reunida el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted Gerente de la Compañía, para un nuevo período de dos años, correspondiéndole ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, y las funciones que le señalan los Estatutos Sociales y expresamente su Art. 24 y la ley.

Al desear a usted el mayor de los éxitos en las funciones que le han sido encomendadas, ruego se digne manifestar su aceptación firmando al pie de la presente.

Muy atentamente,

Cecilia A. de Escobar
SECRETARIA AD-HOC
C.I:1705031191

Debidamente enterado de la designación anterior, yo, General ® José María Montesinos Malo, acepto el nombramiento y prometo desempeñar las funciones de Gerente de la Empresa, velando por los intereses de la misma en la mejor forma.

Quito, Marzo 28, 2006

Gral. ® José María Montesinos Malo
C.I: 170249008-5

Certifico que el señor Gral. ® José María Montesinos Malo, aceptó el cargo de Gerente General de INMOBILIARIA J.M. S.A., ante la Junta General de Accionistas.

Cecilia A. de Escobar
SECRETARIA AD-HOC
C.I:1705031191



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4417 del Registro de Nombramientos Tomo 137
Quito, a 12 MAYO 2006

Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO