

INMOBILIARIA MONTE ALEGRE S. A.

Av. de los Granados 1604 (E11-67)
Tel.: 243 1007 Fax: 243 1129
P. O. Box 17-11-6365
E-mail: robot1@ecnet.ec
QUITO - ECUADOR

8257

Quito, 17 de Febrero del 2.005

Señor:

León Pienknagura Owies

P R E S E N T E

Estimado Señor Pienknagura:

La Junta General Ordinaria de Accionistas de INMOBILIARIA MONTE ALEGRE S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted PRESIDENTE de nuestra Compañía, para el período de CINCO AÑOS, como tal, Usted subroga al Gerente en su ausencia, debiendo, según los Estatutos ejercer la Representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Nuestra Compañía se rige por los Estatutos contenidos en la Escritura de Constitución otorgada el 20 de Noviembre de 1.981 en la Notaria Décima, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 5 de Abril de 1.982 bajo el número 344, tomo 113.

El presente nombramiento reemplaza al anterior, inscrito el 22 de Junio del 2.000.

Aprovecho de la oportunidad para expresar mis sentimientos de consideración y me reitero de Usted:

Atentamente,

Jacobo Pienknagura Owies
GERENTE

ACTA DE ACEPTACION

En Quito, a 17 de Febrero del 2.005, en las oficinas de la Compañía, agradezco y acepto la reelección como PRESIDENTE de la Compañía por el período de CINCO AÑOS, comprometiendome a cumplir y hacer cumplir los Estatutos de la Compañía.

Lo Certifica:

León Pienknagura Owies
Cédula de Ciudadanía 170208428-4



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4419 del Registro de Nombramientos Tomo 136
Quito, a 18 MAY 2005

REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBÓR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO