

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

8057

Quito, 17 de Febrero del 2.005

Señor:

Jacobo Pienknagura Owies

P R E S E N T E

Estimado Señor Pienknagura:

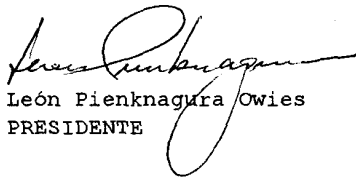
La Junta General Ordinaria de Accionistas de INMOBILIARIA MONTE ALEGRE S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted GERENTE de nuestra Compañía, para el período de CINCO AÑOS, debiendo según los Estatutos ejercer la Representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Nuestra Compañía se rige por los Estatutos contenidos en la Escritura de Constitución otorgada el 20 de Noviembre de 1.981 en la Notaría 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:

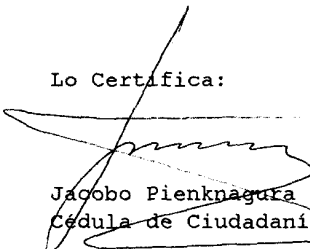
Atentamente,


León Pienknagura Owies
PRESIDENTE

ACTA DE ACEPTACION

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

Lo Certifica:

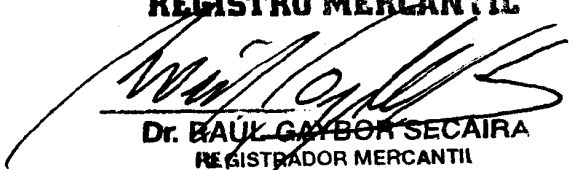

Jacobo Pienknagura Owies
Cédula de Ciudadanía 170180578-8



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **4418** del Registro de Nombramientos Tomo **136**

Quito, a **18 MAY 2005**

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GABOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO