

Quito, 20 de mayo de 1999

Señor doctor
Gonzalo Chiriboga Cordovez
 Ciudad.-

De mi consideración:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **Shagrat S.A.**, reunida este día, decidió por unanimidad nombrarlo para el cargo **Presidente**, por el período estatutario de dos años, debiendo permanecer en su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

De acuerdo con el estatuto los deberes y obligaciones del **Presidente** están establecidos en el artículo sexto numeral segundo, debiendo usted asumir la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía en caso de falta, ausencia temporal o definitiva del Gerente General.

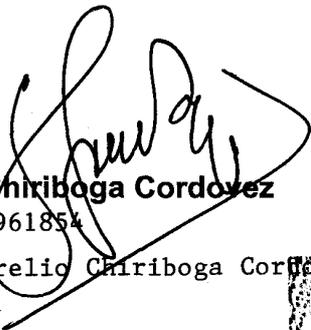
Shagrat S.A. fue creada mediante escisión de la compañía Inmobiliaria Inmosa S.A., habiéndose celebrado la escritura pública ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, doctor Jaime Patricio Nolivos el 1 de noviembre de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil de ese cantón el 17 de mayo de 1999.

Le ruego suscribir al pie de la presente en señal de aceptación

Atentamente,


 Martín Chiriboga Chaves
 Gerente General

Acepto el cargo de **Presidente**. Fecha ut supra.


Gonzalo Chiriboga Cordovez
 C.C. 1701961854

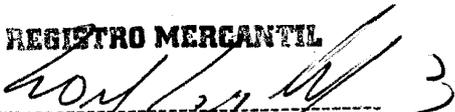
Gonzalo Aurelio Chiriboga Cordovez

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **3162** del Registro de Nombramientos Tomo **130**.

Quito, a **7 JUN 1999**



REGISTRO MERCANTIL


 DR. RAÚL GÁBOR SECARRA
 REGISTRADOR MERCANTIL
 DEL CANTÓN QUITO