

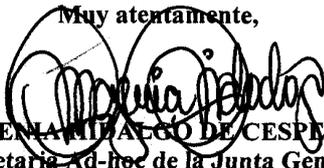
2N
6H EM: 1129/99

SHAGRAT S.A.
Avda. Colón 698 - Edificio El Dorado - Piso 2
Teléfono 2564966 - QUITO

FECHA: MARZO 28 DEL 2.003

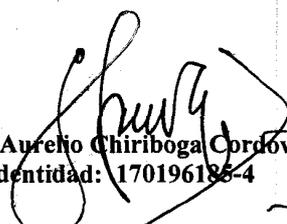
SEÑOR DOCTOR GONZALO CHIRIBOGA CORDOVEZ.- PRESIDENTE DE "SHAGRAT S.A." - Quito, marzo 28 del 2.003.- Señor Doctor Gonzalo Chiriboga Cordovez.- De mis consideraciones: - Cúmpleme comunicarle que la Junta General Universal y Ordinaria de Accionistas de "SHAGRAT S.A.", en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted como PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA por el período de DOS AÑOS. -- De acuerdo con el Estatuto, los deberes y atribuciones 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.", mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito Dr. Jaime Nalivos Maldonado, el 1 de noviembre de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil de ese Cantón el 17 de mayo de 1999.

Muy atentamente,

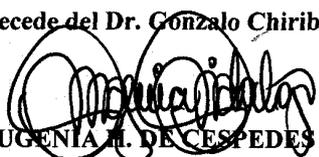


EUGENIA MALDONADO DE CESPEDES
Secretaria Ad-hoc de la Junta General

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO, Quito, Marzo 28 del 2.003.-Dr. Gonzalo Aurelio Chiriboga Cordovez
Céd. Identidad: 170196188-4



CERTIFICO que la firma que antecede del Dr. Gonzalo Chiriboga Cordovez es auténtica.-



EUGENIA M. DE CESPEDES

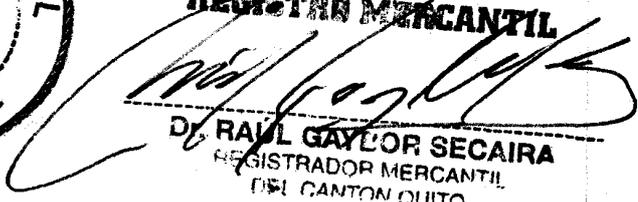
EL ANTERIOR NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE FUE INSCRITO EN EL REGISTRO MERCANTIL EL 29 DE MAYO DE 2.001 BAJO EL NUMERO 3701, TOMO 132.

ehm.



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3070 del Registro de Nombramientos Tomo 134 Quito, a 30 ABR. 2003

REGISTRO MERCANTIL



DR. RAÚL GAYLOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO