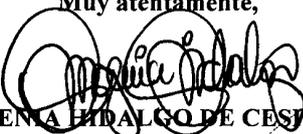


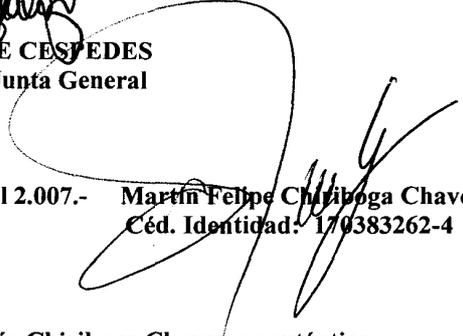
SHAGRAT S.A.
Avda. Colón 698 - Edificio El Dorado - Piso 2
Teléfono 2564966 - QUITO

FECHA: MARZO 30 DEL 2.007

SEÑOR DON MARTIN CHIRIBOGA CHAVES.- GERENTE GENERAL DE "SHAGRAT S.A." .- Quito, marzo 30 del 2.007.- Señor Don Martín Chiriboga Chaves .- 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 GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA por el período de DOS AÑOS. -- De acuerdo con el Estatuto, los deberes y atribuciones del Gerente General están establecidos en el Artículo Sexto, numeral tercero, debiendo usted asumir la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.-- "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 Nolvos 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 HIDALGO DE CESPEDES
Secretaria Ad-hoc de la Junta General

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO, Quito, Marzo 30 del 2.007.- 
Martín Felipe Chiriboga Chaves
Céd. Identidad: 170383262-4

CERTIFICO que la firma que antecede del Sr. Martín Chiriboga Chaves es auténtica.-


EUGENIA H. DE CESPEDES

EL ANTERIOR NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL FUE INSCRITO EN EL REGISTRO MERCANTIL EL 20 DE ABRIL DEL 2.005 BAJO EL NUMERO 3126, TOMO 136.

ehm.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 4868 del Registro de Nombramiento Tomo No. 138 Quito, a 14 MAYO 2007



REGISTRO MERCANTIL

Dr. HÉCTOR CAVILANES FREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO
SUPLENTE