

INMOBILIARIA MONTALEGRO S.A.

Guayaquil, Mayo 23 del 2001

S/cias. 2002

Señorita
NELLY PENDOLA PENDOLA
Ciudad

Estimada señorita:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de la compañía "INMOBILIARIA MONTALEGRO S.A." en reunión celebrada el día de hoy, tuvo a bien reelegirla a usted para el cargo de GERENTE, de la prenombrada compañía, por el período de dos años que se contarán desde la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil de este Cantón.

De conformidad en el Art. 12 de los Estatutos, la representación legal, judicial y extrajudicial de esta compañía la tiene el Gerente pero, en su falta, podrán actuar el Presidente, conjuntamente con el Sugerente cuando lo subrogue al Gerente.

Esta compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada el día 10 de Diciembre de 1976 ante el Notario abogado Ernesto Tama Costales e inscrito el día 11 de Febrero de 1977 en el Registro Mercantil.

La referida compañía aumentó su capital social según Escritura de Reforma de Estatutos, conversión de Capital de sucres a dólares y aumento, otorgada el 7 de Noviembre del 2000 ante el Notario Marcos N. Díaz Casquete e inscrita el 30 de Abril del 2001 ante el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

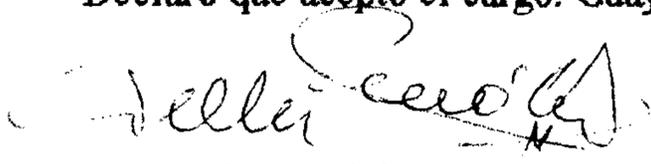
Muy Atentamente,


Ing. Humberto Péndola Péndola
Presidente

23 Mayo 2001



Declaro que acepto el cargo. Guayaquil, Mayo 23 del 2001


Srta. Nelly Péndola Péndola
C.I. No. 0900523663

Dirección: 6 de Marzo 4.509 entre Francisco Segura y Oriente.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de GERENTE ✓

Folio(s) 58876 ✓ Registro Mercantil No,
13659 ✓ Repertorio No. 18329 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 31 de Mayo del 2001 ✓



[Signature]
DRA. NORMA PEZZI DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil