

Quito, 21 de enero de 2004

Señora
ELSA MERCEDES TERAN ARELLANO
Presente

De mis consideraciones:

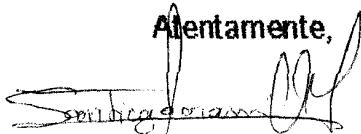
Por medio de la presente, me es grato comunicar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía denominada "INMOBILIARIA FAMER S.A.", por unanimidad de votos, en sesión del día 21 de enero de 2004, procedió a designar a usted como VICEPRESIDENTE de la Compañía, por el período de cinco años, correspondiéndole el ejercicio de todas las funciones señaladas para el Vicepresidente en los Estatutos Sociales, inclusive la subrogación al Presidente y/o al Gerente General en caso de falta o ausencia de los mismos.

INMOBILIARIA FAMER S.A. es una Compañía Anónima que se constituyó mediante escritura pública otorgada el 8 de diciembre de 1970, ante el Notario Primero del Cantón Quito que se halla aprobada por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil de este Cantón, con fecha 30 de diciembre de 1970.

Posteriormente la compañía aumentó su capital, reformó integralmente y codificó sus estatutos mediante escritura pública otorgada el 26 de febrero de 1988 ante el Notario Primero Doctor Jorge Machado Cevallos, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita el 20 de octubre de 1988.

Al comunicar a usted este particular, hago votos por el éxito de su gestión al frente de la Compañía como Vicepresidente de la misma.

Atentamente,



Arq. Santiago Iván Pasternak Jaramillo Terán
Secretario Ad-hoc

ACEPTO EL CARGO DE VICEPRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA INMOBILIARIA
FAMER S.A.- Quito, 21 de enero de 2004.



ELSA MERCEDES TERAN ARELLANO
C.C. 170163339-6

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° **1108** del Registro
de Nombramientos Tomo **135**

Quito, a **12 FEB. 2004**

REGISTRO MERCANTIL



[Handwritten signature]
DR. RAÚL GAYTOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO