

Quito, Ecuador
Julio 1, 2003

Señora
María Paulina Burbano de Lara Moncayo
Ciudad.-

14917

De mi consideración:

Por la presente comunico a usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía INMOBILIARIA INVERNAL II S.A. realizada en Quito el 1ro de julio de 2003, resolvió renovar su nombramiento de Presidente de la Compañía por un período de dos años.

El presidente ejercerá la Representación Legal, Judicial, Extrajudicial de la compañía indistintamente con el Gerente General. Las facultades del presidente constan en la Escritura de Transformación y Codificación de estatutos de la compañía otorgado ante el Notario Primero del Cantón Quito, el 29 de febrero de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de agosto de 1996.

En caso de falta o ausencia temporal será reemplazada por el Gerente General. La secretaria Ad-hoc está autorizada para extender este nombramiento.

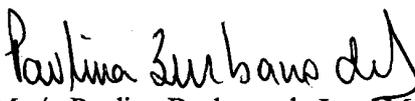
Se dignará aceptar esta designación.

Atentamente,



María Gabriela Saá-Jaramillo Galárraga
Secretaria Ad-hoc

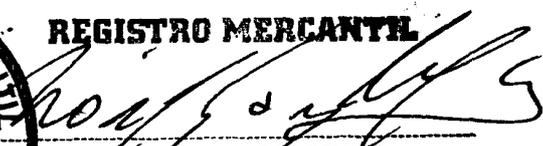
En Quito, a 1ro de julio del 2003, acepto el cargo de Presidente de Inmobiliaria Invernal S.A. para el cual he sido nombrada.


María Paulina Burbano de Lara Moncayo
c.c 170455489-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7872 del Registro de Nombramientos Tomo 134 Quito, a 23 SET. 2003



REGISTRO MERCANTIL


Dr. PAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO