

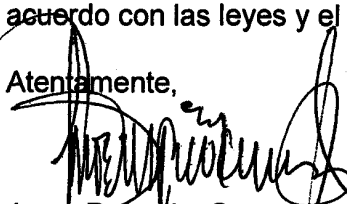
Quito, Agosto 17 de 2009.

Señor
Carlos Ramiro Almeida Tinajero
Presente.-

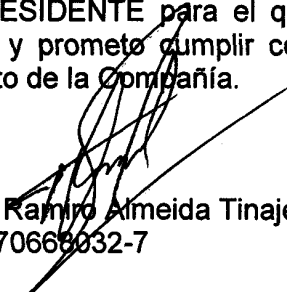
De mi consideración:

Cúmpleme informarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de ADR INMOBILIARIA S.A. reunida el 17 de Agosto de 2009, tuvo a bien designar a usted como PRESIDENTE de la Compañía, para un período de DOS AÑOS; debiendo ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía en forma individual y cumplir sus funciones de acuerdo con las leyes y el Estatuto de la misma.

Atentamente,


Jorge Rolando Sampedro Mendieta
Secretario Ad-hoc
C.C. 170626292-8

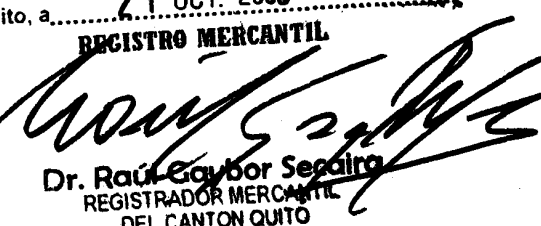
RAZON: En Quito, a los 17 días del mes de Agosto de 2009, ACEPTO el cargo de PRESIDENTE para el que he sido designado para un período de DOS AÑOS y prometo cumplir con mis funciones de acuerdo con las leyes y el Estatuto de la Compañía.


Carlos Ramiro Almeida Tinajero
C.C. 170668032-7

NOTA: La Compañía se constituyó en la Notaría Trigésima Cuarta del cantón Quito, el 23 de junio de 2009 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 05 de Agosto de 2009.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. **12190** del Registro
de Nombramientos Tomo No. **140**
Quito, a **21 OCT. 2009**




Dr. Raúl Gabor Sepúlveda
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO