

Quito, 25 de febrero del 2007

Señora
María Eugenia Vivar Flores
Ciudad.

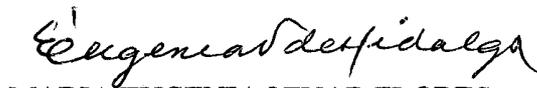
Me es grato llevar a su conocimiento que la Junta General de Accionistas de SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIOS RUSTICOS, celebrada en la ciudad de Quito el 25 de febrero del 2007, por unanimidad, designó a Ud. PRESIDENTA de la Compañía por un período de CINCO AÑOS, contados desde la fecha de inscripción de este nombramiento; por tanto, deberá ejercer las atribuciones y cumplir los deberes contemplados en los estatutos que aparecen en la escritura pública otorgada el 3 de septiembre del 2001 en la Notaría Tercera del Distrito Metropolitano de la ciudad de Quito del Dr. Roberto Salgado Salgado, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante oficio No. 02.Q.II.122., del 14 de enero del 2002. Inscrita en el Registro Mercantil de Santo Domingo de los Colorados, en el Registro de Comercio, Actos y Contratos Mercantiles, Tomo 36, Inscripción 23, Repertorio 295, del 25 de febrero del 2002.

Atentamente,



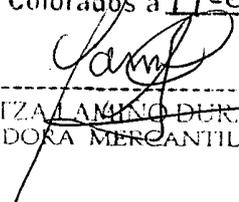
MAXIMO ALBERTO HIDALGO GUTIERREZ
GERENTE GENERAL.

Acepto el cargo de PRESIDENTA de SAN FRANCISCO S.A EN PREDIOS RÚSTICOS, comprometiéndome a desempeñar el mismo con sujeción a la Ley y Estatutos Sociales de la Compañía. Autorizo la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.



MARIA EUGENIA VIVAR FLORES

Con esta fecha queda inscrito el
Documento que antecede en el
Registro de NOMBRAMIENTOS
Tomo N° 41 Inscripción N° 96
Repertorio N° 417
Sto. Dmgo. de los Colorados a 19-04-2007



DRA. MARITZA LAMINGO DURAN
REGISTRADORA MERCANTIL