

Loja a, 21 de abril del 2005

SRA.

MONICA ALEXANDRA VALAREZO TENORIO, ecuatoriana, No. C.I. 1102966692.
domiciliada en la ciudad de Loja, cantón y provincia de Loja, Barrio
El Valle, calle Av. Orillas del Zamora y Guayaquil. Telef. 2561423.
C i u d a d .-

De mis consideraciones:

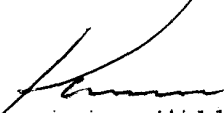
Tengo el agrado de llevar a su conocimiento que la Junta
General de Accionistas de la Compañía Anónima "PROINVI S.A.", en
sesión realizada el día hoy, tuvo el acierto de nombrar a Ud.,
Presidenta de la Compañía para un periodo estatutario.

Las atribuciones y deberes del Presidente constan de la
escritura pública constitutiva de la Compañía "PROINVI S. A."
celebrada el seis de abril del dos mil cinco, ante el Notario Quinto
del cantón Loja, Dr. Galo Castro Muñoz e inscrita en el Registro
Mercantil con el número 201

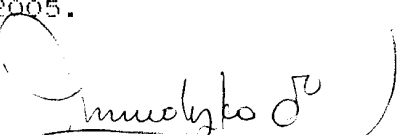
Ud., se dignará hacer constar su aceptación al pie de la
presente.

Con sentimientos de consideración.

Atentamente,


Sr. Mauro Dioniciuo Villavicencio Cueva,
Gerente General de la Compañía "PROINVI S.A.".

Acepto el cargo de Presidenta de la Compañía "PROINVI S.A." que se
me confiere según el nombramiento precedente.- Loja a, 21 de abril
del 2005.

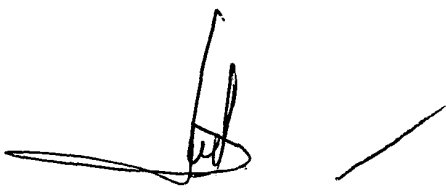
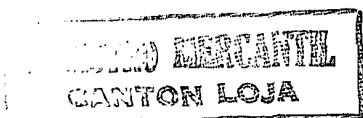

Sra. Mónica Alexandra Valarez Tenorio.

RE.

GISTRADURIA MERCANTIL DEL CANTON LOJA.

Queda inscrito el Nombramiento que antecede en el REGISTRO DE -
COMPAÑIAS DEL AÑO 2005, bajo la partida No. 213, y anotado en el
repertorio con el No. 968.

Loja, 26 de abril del 2005.



Dr. Félix Delgadines Delgadines
REGISTRADOR MERCANTIL
CANTON LOJA