

Cuenca, 2 de Enero de 2006

Doctor
DIEGO VANEGAS UGALDE
Ciudad.

De mi consideración:

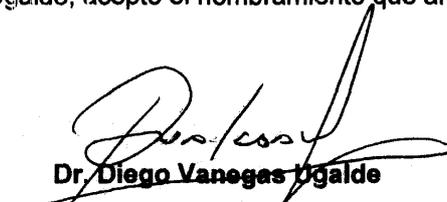
La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de "INMOBILIARIA SAN MAXIMILIANO S.A.", en sesión celebrada el día de hoy 2 de enero de 2006, resolvió nombrar a usted GERENTE de esta empresa, por el período estatuario de dos años. Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, también reemplazará al Presidente en caso de falta o ausencia a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil, cargo que lo ejercerá con las atribuciones y obligaciones determinadas en los Estatutos Sociales de la compañía y en el artículo Vigésimo Séptimo de la Escritura Pública de Constitución, celebrada el día 16 de mayo de 2005 ante la Notaria Décimo Primera del Cantón Cuenca, Dra. Liliana Montesinos Muñoz, con resolución aprobatoria de la Intendencia de Compañías N°05-C-DIC-524, de fecha 03 de junio de 2005, inscrita en el Registro Mercantil de este cantón bajo el número 206 el día 13 de junio de 2005.

Atentamente,



Sr. Juan Carlos Jaramillo
PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA
"INMOBILIARIA SAN MAXIMILIANO S.A."

Yo, Diego Vanegas Ugalde, acepto el nombramiento que antecede, en Cuenca, 2 de Enero de 2006.



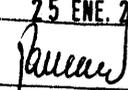
Dr. Diego Vanegas Ugalde

010390016-3



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 110 del Registro de Nombramientos.

Cuenca, a 25 ENE. 2006



El Registrador Mercantil