

INMOGRANJA S.A.

Av. República de El Salvador 525
e Irlanda - Edif. Rosanía - Of. 209
Telfs.: 243372 - Fax 593-2-438716

46139

Quito, Julio 21 de 1997

Señor Ingeniero
JULIO GRANJA BALLEEN
Presente

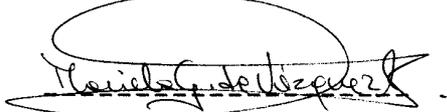
De mi consideración:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Socios de la Compañía INMOGRANJA S. A., celebrada el 20 de Mayo de 1997, tuvo el acierto de reelegirle como GERENTE GENERAL por el lapso de dos años, según lo tipifica el Artículo Décimo Octavo, entre sus atribuciones consta la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, conforme se desprende del Artículo Décimo Noveno del Estatuto Social.

INMOGRANJA S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada en la Notaría Vigésima Octava del Cantón Quito, el 31 de mayo de 1988, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución número 88-1-1-1-1254, del 21 de julio de 1988, e inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 28 de julio de 1988.

Aumento de capital y codificación de estatutos aprobada por resolución 061495 del 5 de mayo de 1995, inscrita legalmente el 6 de julio de 1995.

Atentamente,



Mariela Granja Ch.
Secretaria

Acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL de la Compañía INMOGRANJA S.A.

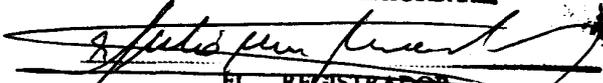
Quito, Julio 21 de 1997



JULIO C. GRANJA BALLEEN

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5.763 del Registro de Cambios Tomo 428
Quito, a 18 SET. 1997

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

