

Quito, a 7 de Diciembre del 2001

Señor
Carlos Antonio Sáenz Capovilla
Presente

De mi consideración:

Es grato comunicarle que en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas, con el carácter de Universal, celebrada el 30 de Noviembre del 2001, se le eligió para que desempeñara el cargo de PRESIDENTE de PROPIEDADES WALD S.A.", por un periodo de CINCO AÑOS, correspondiéndole ejercer las funciones determinadas en la Ley de Compañías y el Estatuto de la misma.

Cabe indicarle que "PROPIEDADES WALD S.A.", se constituyó mediante escritura pública celebrada el 26 de Abril de 1991, ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 7 de Junio del referido año.

Aprovecho la oportunidad para desearle éxitos en las funciones encomendadas, solicitándole que al pie del presente documento, con su firma, se sirva expresar su aceptación.

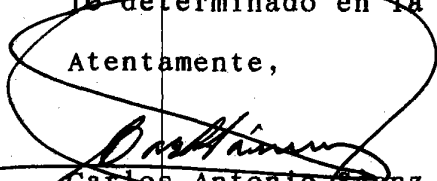
Atentamente,


Dr. Juan Federico Queirolo Gómez,
GERENTE

Quito, a 7 de Diciembre del 2001


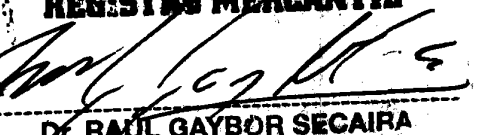
Agradezco la designación de PRESIDENTE, que la Junta General de Accionistas se ha dignado hacerme, comprometiéndome cumplir con lo determinado en la Ley y el Estatuto.

Atentamente,


Carlos Antonio Sáenz Capovilla
C.C. No. 090341426-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 9670 de Registro de Nombramientos Tome 132
Quito, a 7 DIC 2001

REGISTRO MERCANTIL



DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO