

Quito, a 28 de Diciembre del 2006

Señor
Carlos Antonio Sáenz Capovilla
Presente

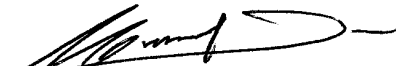
De mi consideración:

Es grato comunicarle que en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de Diciembre del 2006, 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 28 de Diciembre del 2006

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° 994 del Registro de Nombramientos Tomo 138
Quito, a 29 ENE. 2007



REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO