Quito, 2007-10-01

Señor
Esteban Barra Marcel
Ciudad.-

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **PROINMOBILIARIA S.A.**, reunida el día 28 de septiembre de 2007, tuvo el acierto de elegirle **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía por el período estatutario de cinco años, con todas las facultades y obligaciones que le confiere la Ley y el Estatuto Social.

De conformidad con el artículo vigésimo cuarto del Estatuto Social de la compañía, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial en forma conjunta o individualmente con el Presidente de la Compañía.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal o definitiva suya le reemplazará uno de los Vicepresidentes.

Este nombramiento deja sin efecto el nombramiento de Presidente Ejecutivo a favor del señor Miguel Barra Castells inscrito en el Registro Mercantil de Quito el 11 de abril de 2006.

Particular que me es grato poner en su conocimiento para los fines legales del caso.

Atentamente,

Dennis Fletcher Lazo
Secretario Ad-Hoc

Constitución: 15.IV.1992
Inscripción: 12.V.1992
Notaría: Décimo Primera del Cantón Quito
Aumento de Capital, Reforma y Codificación de Estatutos: 14.XI.1995
Inscripción: 4. I.1996.
Notaría: Tercera del Cantón Quito

Acepto la designación de Presidente Ejecutivo de la Compañía "Proinmobiliaria S.A.".
Quito, 01 de octubre de 2007.

Esteban Barra Marcel
C.I. 170419296-0

Lo entendido vale.-

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 10307 del Registro de Nombramientos Tomo No. 138
Quito, a 2 - OCT. 2007
REGISTRO MERCANTIL

REGISTRO MERCANTIL - QUITO

Dr. Raúl Gaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

SC