

Quito, 20 de junio del 2005

48149

Señor
Miguel Angel Valdivieso Valencia
ECUAINMOBILIARIA S.A.
Ciudad.-

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía ECUAINMOBILIARIA S.A., en sesión celebrada el día de hoy 20 de junio del 2005, tuvo el acierto de designarle como **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el período de tres años, en reemplazo del señor Carlos Alfonso Hervas Ortega, cuyo nombramiento fue inscrito el 11 de septiembre del 2002.

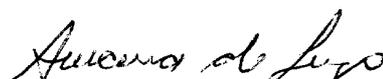
Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicialmente, de la compañía en forma individual o conjunta con el Presidente, según lo dispuesto en el artículo undécimo y duodécimo del estatuto social, además de los deberes y atribuciones que le confiere el mencionado contrato social.

Reemplazará al Presidente en caso de ausencia temporal o definitiva.

La compañía ECUAINMOBILIARIA S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del cantón Quito, el 17 de diciembre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de enero de 1994.

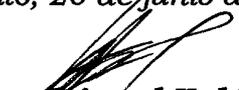
Sírvase suscribir al pie de este nombramiento en señal de aceptación.

Atentamente,


Dra. Azucena Romero Caicedo
C.I.: 1706535091
SECRETARIA AD-HOC

Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía ECUAINMOBILIARIA S.A.

Quito, 20 de junio del 2005


Miguel Angel Valdivieso Valencia
C.I.: 170529225-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7664 del Registro de Nombramientos Tomo 136
Quito, a 11 AGO 2005



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO