

Quito, 20 de junio del 2005

Señora Doctora
María Azucena Romero Caicedo
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 **PRESIDENTE** de la Compañía por el período de tres años, en reemplazo del señor Miguel Angel Valdivieso Valencia, 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 conjuntamente con el Gerente General, 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 Gerente General 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.

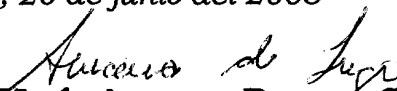
Sírvase suscribir al pie de este nombramiento en señal de aceptación.

Atentamente,


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

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **ECUAINMOBILIARIA S.A.**

Quito, 20 de junio del 2005


Dra. María Azucena Romero Caicedo
C.I.: 1706535091

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **7665** del Registro de Nombramientos Tomo **136**
Quito, a **11 AGO 2005**



REGISTRO MERCANTIL


RAÚL GAYBOR SECAIRA
G. GISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO