

Quito, julio 15 del 2005

Ingeniero
BERNARDO NUSSBAUM RUF
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por la presente tengo el agrado de comunicar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA BATLIANS S.A., reunida el día de hoy 15 de julio del 2005, en la calle de las Avellanas E5-107 y Eloy Alfaro, reeligió a usted como PRESIDENTE de la Compañía, por un período estatutario de cuatro años, con todas las facultades y atribuciones que le confiere la Ley y los Estatutos Sociales.

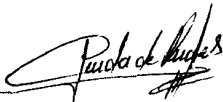
Reemplazará al Gerente General, en caso de falta, ausencia o impedimento temporal de éste.

El Gerente General ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

La compañía INMOBILIARIA BATLIANS S.A. Se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primerº cantón Quito, el 16 de febrero de 1993, legalmente inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 859, tomo 124 del 23 de abril del mismo año.

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

Atentamente,



GLEND CONCHITA SILVA APOLO
Secretaria Ad-hoc

Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de la Compañía INMOBILIARIA BATLIANS S.A, por el período de cuatro años y en los términos que anteceden, Quito, julio 15 del 2005, mi nacionalidad es ecuatoriana y mi cédula de ciudadanía No.1703840981.



BERNARDO NUSSBAUM RUF



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7704 del Registro de Nombramientos Tomo 136
Quito, a 15 AGO 2005

REGISTRO MERCANTIL



RAÚL GAYBOR SECAIRA
GISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO