

Quito, mayo 11 del 2004

Ingeniero
DIEGO TERAN DAMMER
Presente

Estimado señor y amigo:

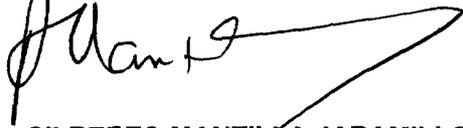
Me es grato comunicar a usted que el Directorio de Inmobiliaria del Pacífico IMPACSA S.A., reunido el día lunes 10 de mayo del 2004, resolvió reelegirlo PRESIDENTE de la Compañía, por el período estatuario de dos años.

En la calidad indicada usted sustituirá al Gerente General, quien ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de Inmobiliaria del Pacífico IMPACSA S.A., en caso de ausencia temporal o definitiva de éste y cumplirá con las demás atribuciones que constan establecidas en el Estatuto Social.

Inmobiliaria del Pacífico IMPACSA S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada el 1 de noviembre de 1993, ante el Notario Vígésimo Octavo del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 30 de diciembre de 1993.

Mediante escritura pública otorgada ante e Notario Primero del cantón Quito, el 13 de junio de 1995, se inscribe la Reforma y codificación de estatutos de Inmobiliaria del Pacífico IMPACSA S.A., la misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 95.1.1.1.002151 de 3 de julio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 14 de julio de 1995.

Atentamente,



GILBERTO MANTILLA JARAMILLO
Gerente General

En esta fecha ACEPTO el nombramiento precedente y me impongo de él.
Quito, mayo 11 del 2004.



DIEGO FERNANDO TERAN DAMMER
C.C. 170232127-2

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4567 del Registro de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 17 JUN 2004



REGISTRO MERCANTIL

D. RAÚL GAYBÓR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO