

Quito, 1 de abril del 2004

Ingeniero
Ramón Martínez Escalciano
Presente.-

48649

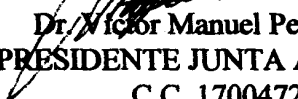
De mi consideración

Por medio de la presente me es grato comunicar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA TENERIFE S.A.** en la reunión efectuada en esta ciudad de Quito el día 1 de abril del 2004, debidamente facultada por el artículo sexto, literal 2 de los Estatutos de la Compañía ha decidido designar a usted como **PRESIDENTE** de la empresa por el período estatutario de tres años.

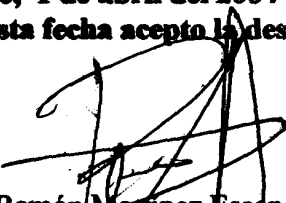
De conformidad con lo establecido, corresponde a usted ejercer las atribuciones señaladas en los estatutos Sociales de la Empresa. la representación legal, judicial y extrajudicial la ejerce el Gerente General de la compañía.

INMOBILIARIA TENERIFE S.A. fue constituida con escritura pública el 3 de enero de 1994, otorgada ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, y aprobada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías no. 94.1.1.1.1487 del 1 de julio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 7 de Septiembre de 1994 bajo el número 2185.

Atentamente,


Dr. Víctor Manuel Peñaherrera M.
PRESIDENTE JUNTA ACCIONISTAS
C.C. 170047245-7

Quito, 1 de abril del 2004
En esta fecha acepto la designación

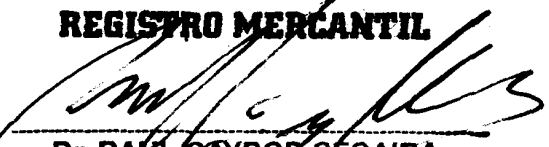

Ing. Ramón Martínez Escalciano
C.C. 170801733-8

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4100 del Registro de Nombramientos Tomo 135.

Quito, a 3 JUN. 2004

REGISTRO MERCANTIL




Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO