Guayaquil, 29 de junio del 2.004

Señor abogado
FELIX SANTIAGO PINCAY CALDERON
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es grato hacerle conocer que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía anónima **INMOBILIARIA VALLDEMOSA S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, resolvió designarlo **PRESIDENTE** por el plazo de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma. Usted reemplaza en el cargo a la señora Silvia Salazar Macías, según nombramiento inscrito el 25 de febrero de 1999, quien renunció.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual en caso de ausencia o cualquier otro impedimento del Gerente, según consta en el artículo décimo tercero de los estatutos sociales de la compañía.

Los estatutos sociales de la compañía constan en la Escritura pública otorgada ante el 4 de junio de 1991, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, abogado Marcos Díaz Casquete, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del cantón Samborondon, el 18 de julio de 1991.

Muy atentamente,

Ab. Martha E. Aguirre G.
Secretaria Ad-Hoc

Acepto el cargo de PRESIDENTE de la compañía INMOBILIARIA VALLDEMOSA .S.A., para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriano, con cédula de ciudadanía No. 1303111908., con domicilio en las calles Avenida Quito # 713 y Primero de Mayo- Guayaquil, 25 de junio del 2.004

Ab. Félix Santiago Pincay Calderón
PRESIDENTE

CERTIFICO: Queda inscrito el Nombramiento de Presidente a favor de Felix Pincay Calde de fojas 539 con el No. 152 en el Registro Mercantil; y anotada bajo el No. 1123 en el Repertorio.- Se archivan los Comprobantes de pago de los impuestos de Registro y adicional.-----
Samborondón, al 19 de Julio de 2004.

AB. JORGE [illegible] VERAS
Registrador de la Propiedad y Mercantil
del Cantón Samborondón.

59971