

Cuenca, 31 de julio del 2006

Doctor  
**Diego Vanegas Ugalde**  
Ciudad

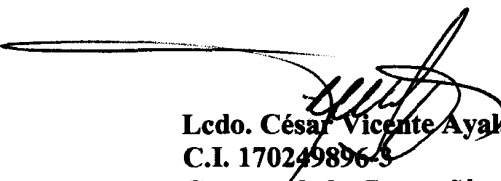
De mi consideración:

Me es grato poner en su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de accionistas de la compañía **AUSTROREAL S.A.**, reunida en la ciudad de Cuenca, el catorce de julio del dos mil seis, decidió nombrarle a Usted como **PRESIDENTE** de la compañía, por un período de **DOS AÑOS**, de conformidad con lo establecido en el estatuto social le corresponde la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Por subrogación al **GERENTE**.

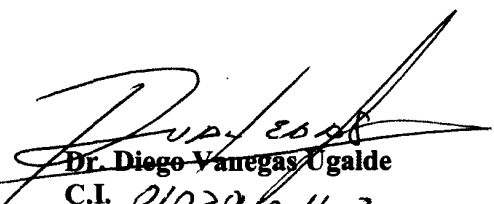
La compañía fue constituida ante el Notario Sexto del cantón Cuenca, Dr. René Durán Andrade, el 24 de febrero de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 48, el 20 de marzo de 1997.

**ENMENDADO. VALE**

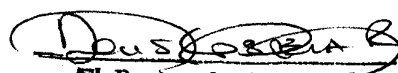
Atentamente,

  
**Lcdo. César Vicente Ayala**  
**C.I. 170249896-3**  
**Gerente de la Compañía**

ACEPTO el nombramiento que antecede.  
Cuenca, 31 de julio del 2006

  
**Dr. Diego Vanegas Ugalde**  
**C.I. 010390016-3**

Con esta fecha queda inscrito el presente  
documento bajo el N° 1147 del  
Registro de Nombramientos.  
Cuenca, a 10 AGO. 2006

  
**El Registrador Mercantil**

