

INMOBILIARIA COLONIAL S. A.

BATALLAS 175 Y 6 DE DICIEMBRE EDIFICIO FIRMESA - TELEFONO 250-7219 QUITO, ECUADOR

Quito, 15 de enero del 2004

Sra.

SARA REBECA CARRERA ANDRADE JARAMILLO

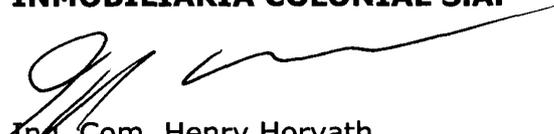
Presente.-

De mi consideración:

La Junta General de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA COLONIAL S.A.** en sesión de la presente fecha, 15 de enero del 2004, eligió a usted para el cargo de **PRESIDENTE**, por el período de cinco años. En caso de ausencia del Gerente será usted quien asuma la Representación Legal y Extrajudicial de la Compañía y las funciones establecidas en la Ley y en los Estatutos de la Compañía, la misma que fuera constituida ante el Notario Décimo Primero del Dr. Rodrigo Salgado Valdéz, el 15 de septiembre de 1977, del Cantón Quito, e inscrita bajo el número 1003 del Registro Mercantil tomo 108 el 26 de diciembre de 1977, con las últimas reformas según constan en la Escritura de Aumento de Capital, Reforma y Codificación de Estatutos Sociales, del 14 de Marzo del 2002, ante el Notario Décimo Séptimo del Dr. Remigio Poveda Vargas, del Cantón Quito e inscrita bajo el número 3154 del Registro Mercantil, tomo 133 del 18 de septiembre del 2002.

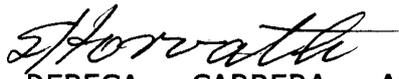
Particular que me es grato comunicarle para los fines legales consiguientes.

Atentamente,
INMOBILIARIA COLONIAL S.A.


Ing. Com. Henry Horvath
GERENTE
C.I. 170301004-9

ACTA DE ACEPTACION:

Acepto la designación de **PRESIDENTE** de la Compañía **INMOBILIARIA COLONIAL S. A.**
Quito, 15 de enero del 2004


SARA REBECA CARRERA ANDRADE JARAMILLO
PRESIDENTE
C.I. 170261929-5