

INMOBILIARIA NORTEÑA SAIN S.A

NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE

Quito, a 25 de marzo del 2.004

Señor

Henry Mortensen Lund

Presente.-

De mis consideraciones:

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA NORTEÑA SAIN S.A., reunida el 25 de marzo del 2.004, tuvo a bien reelegirle **PRESIDENTE** de la compañía, por el período de dos años, con todas las facultades y atribuciones que le confieren la Ley y los Estatutos Sociales.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal o definitivo del **GERENTE**, usted le reemplazará y ejercerá la representación judicial y extrajudicial de la compañía.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal o definitivo, le reemplazará la persona que designe la Junta General.

Fecha de constitución: La compañía se constituyó, mediante escritura pública otorgada ante el Notario décimo primero del cantón Quito a cargo del Dr. Rodrigo Salgado Valdez el 3 de enero de 1.979 y se inscribió el 22 de febrero de 1.979.

Particular que es grato comunicarle, para los fines legales pertinentes.

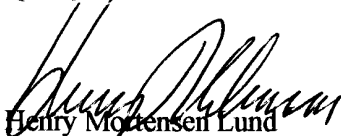
Atentamente,



Alfred Mortensen Lund
SECRETARIO DE LA JUNTA

ACTA DE ACEPTACIÓN: Acepto la elección de **PRESIDENTE** de la compañía INMOBILIARIA NORTEÑA SAIN S.A

Quito, a 25 de marzo del 2.004



Henry Mortensen Lund
PRESIDENTE
C. I. 170595570-4

Nota: Este nombramiento reemplaza al anterior inscrito bajo el No. 3812 con fecha 30 de mayo del 2.002.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 468 del Registro
de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 15 JUN. 2004

REGISTRO MERCANTIL

[Handwritten signature]

Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

