



LATINVAL S.A.

LATINOAMERICANA DE INMUEBLES Y VALORES

Quito, 28 de noviembre de 2.005

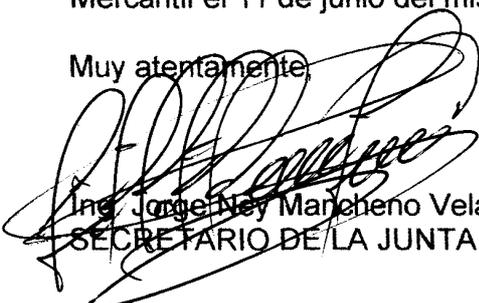
Señora
María Verónica Mancheno Suárez
Ciudad.

De mi consideración:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de accionistas de LATINVAL LATINOAMERICANA DE INMUEBLES Y VALORES S.A., en sesión del 25 de noviembre del 2.005, tuvo el acierto de reelegirle PRESIDENTE de la Compañía.

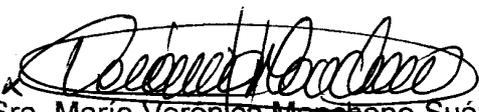
Su nombramiento tendrá una duración de DOS AÑOS desde la fecha de su inscripción. Sus deberes y atribuciones constan en el estatuto social, que forman parte de la escritura de constitución y que fuera otorgada el 30 de marzo de 1.984, en la Notaría Décimo Novena del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 11 de junio del mismo año.

Muy atentamente,



Ing. Jorge Ney Mancheno Velasco
SECRETARIO DE LA JUNTA

ACEPTACION: Acepto la designación precedente, en la ciudad de Quito al 28 del mes de noviembre del 2.005.



Sra. María Verónica Mancheno Suárez
CC 170463458-1

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2000 del Registro de Nombramientos Tomo 136
Quito, a 21 DIC 2005

REGISTRO MERCANTIL

[Signature]
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
GISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

[Signature]
DR. CARLOS EDUARDO FREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO
SUPLENTE

