Quito, 6 de Abril del 2004

Señora
SUSANA ELIZABETH GUERINI LÒPEZ
Ciudad.-

85542

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA VALSERIANA S.A.**, en resolución tomada el día 5 de Abril del 2004, tuvo el acierto de elegir a usted, para el cargo de **PRESIDENTA** de la compañía, por un período estatutario de cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Su nombramiento anterior fue inscrito el 16 de mayo del 2003, bajo el No. 3615, Tomo 134.

Se le recuerda que la Presidenta ejerce la representación legal, judicial o extrajudicial de la compañía, en caso de ausencia o impedimento temporal del Gerente General.

Sus facultades y atribuciones se encuentran contempladas en el Artículo Veinte de la escritura de Cambio de Denominación, Aumento de Capital, Reforma y Codificación de Estatutos, celebrada en celebrada en fecha 7 de enero del 2004, ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito, Doctor Remigio Poveda Vargas, e inscrita en el Registro Mercantil en fecha 2 de Abril del 2004.

INMOBILIARIA VALSERIANA S.A., es una Compañía que se constituyó bajo el nombre de Inmobiliaria Bergamasca S.A., en fecha 17 de Junio de 1997, ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Agosto de 1997.

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

La Junta General, autorizó al suscrito para otorgar el presente nombramiento.

Battista Guerini Casari
GERENTE GENERAL

Razón de Aceptación: Acepto desempeñar fielmente el cargo de Presidenta de la compañía INMOBILIARIA VALSERIANA S.A. Quito, fecha ut-supra.

Susana Elizabeth Guerini Lòpez
C.I. 170459726-7
PRESIDENTA

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 2995 del Registro de Nombramientos Tomo 135
Quito, a 27 ABR. 2004
REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

REGISTRO MERCANTIL
QUITO