

INMOBILIARIA FABYSA S.A.

27748

Quito, a 24 de julio del 2006

Señor
Javier Acosta Toral
Presente.-

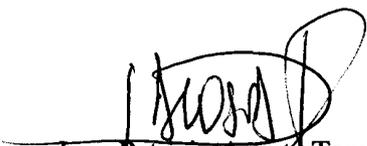
De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicar a usted que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de "INMOBILIARIA FABYSA S.A." celebrada el día de hoy, decidió por unanimidad designar a usted **PRESIDENTE** de la Compañía por el período estatutario de dos años.

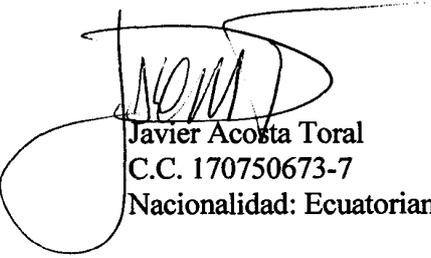
Sus atribuciones y deberes se encuentran señalados en el artículo vigésimo segundo del estatuto social, incluido en la escritura pública de constitución de la Compañía otorgada ante el Notario Primero del Cantón Quito, doctor Jorge Machado Cevallos, el veinte y tres de agosto de mil novecientos noventa y seis e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el dos de octubre del mismo año.

El Gerente General tiene la representación legal, tanto judicial como extrajudicial de la Compañía, de acuerdo con el estatuto social. Usted reemplazará al Gerente General en caso de ausencia temporal o definitiva hasta que la Junta General de Accionistas designe su reemplazo.

Atentamente,


Juan Patricio Acosta Toral
Gerente General - Secretario

Agradezco y acepto la designación
Quito, 24 de julio del 2006


Javier Acosta Toral
C.C. 170750673-7
Nacionalidad: Ecuatoriana

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7853 del Registro de Nombramientos Tomo 137
Quito a 10 AGO. 2006



REGISTRO MERCANTIL


D. HECTOR GAVILANES FREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO
SUPLENTE