

CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A.

Quito, 5 de octubre de 2005

Doctor
Antonio Egas Terán
Ciudad

89092

De mi consideración:

La Junta General Universal de Accionistas de la compañía "CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, resolvió en forma unánime reelegirlo en la función de **PRESIDENTE** de la compañía, por el periodo estatuario de **cinco años**.

En esta calidad usted reemplazará al Gerente General en caso de ausencia de este; debiendo indicar que sus facultades y obligaciones están contempladas en el artículo dieciocho de los estatutos sociales.

Constructora Naranjo Vela S.A. se constituyó ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Quito, el 3 de febrero de 2000, inscrita en el Registro Mercantil el 31 de mayo del mismo año.

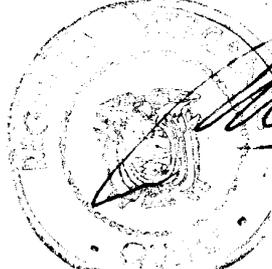
Atentamente,


José María Naranjo Caicedo
SECRETARIO DE LA JUNTA GENERAL

ACEPTACION: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la compañía "CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A."; Quito, 5 de octubre de 2005.


Antonio Egas Terán
C.C. 050122237-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N.º 10608 del Registro de Nombramientos Tomo 136
Quito, a 9 NOV 2005


REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO