ECUADORPROPERTIES S.A.

R.U.C. 1791732111001

Quito, octubre 24 del 2005

Señorita
SANDRA CAROLA MARTINEZ LUMBANO
Ciudad

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General de Accionistas de **ECUADORPROPERTIES S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, nombró a usted **PRESIDENTE** de la compañía por un periodo de **dos años**.

En el ejercicio de sus funciones como Presidente tendrá como atribución **SUBROGAR** al Gerente General en caso de falta o impedimento temporal o definitivo, y solamente en **tal eventualidad** le corresponderá la **representación legal, judicial y extrajudicial** de la compañía, en forma individual, de conformidad con el Art. 13 de los estatutos sociales, pudiendo obligar a la compañía sin más limitaciones que las establecidas por la ley y dichos estatutos, entre las que está requerir autorización de la Junta General de Accionistas para la Compraventa y enajenación de bienes inmuebles, así como para la constitución de hipotecas, prendas y más gravámenes sobre bienes de la compañía.

La compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, el 16 de Junio del año 2000, inscrita en el registro mercantil de dicho cantón el 06 de Julio del mismo año, constando en ella sus estatutos sociales.

Usted reemplaza en la función de Presidente a la Lic. Fedra Karina Palomo Cortez.

Atentamente,

KARL GILDO BURKHARDT
GERENTE GENERAL

RAZÓN: En la presente fecha **ACEPTO** en la ciudad de Quito el nombramiento de **PRESIDENTE** de **ECUADORPROPERTIES S.A.**, al que se refiere la comunicación que antecede.

Octubre 24, 2005

SANDRA CAROLA MARTINEZ LUMBANO
C.I. No. 0913550737

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 1021 del Registro de Nombramientos Tomo 136
Quito, a 26 OCT 2005

REGISTRO MERCANTIL

REGISTRO MERCANTIL - QUITO

RAUL GAYBOR SEGAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO