

Quito DM, 30 de enero de 2006

Señor  
Jaime René Sauer Paul  
Ciudad.-

89966.

Estimado Señor Sauer:

Me es grato comunicarle que Junta General Universal de Accionistas de **LA HIPOTECARIA HIPOTECASA S.A.**, en sesión llevada a cabo en la ciudad de Quito el día de hoy, tuvo el acierto de elegirle como Presidente de la compañía, por el período estatutario de cinco años contados desde la fecha de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil, no obstante de su obligación de permanecer en el ejercicio del cargo hasta ser legalmente reemplazado.

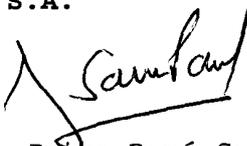
Sus deberes y atribuciones constan en el artículo vigésimo de los estatutos sociales que forman parte de la escritura de constitución de la compañía, otorgada el día 14 de septiembre de 2000, ante el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito, Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 7 de noviembre de 2000.

La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía corresponde al Gerente General, quien será reemplazado por el Presidente en cualquier caso de falta, ausencia o impedimento en el ejercicio del cargo.

Muy atentamente,

  
León Rzonzew Brik  
Gerente General  
**LA HIPOTECARIA HIPOTECASA S.A**

**RAZÓN DE ACEPTACIÓN:** En la ciudad de Quito, hoy día 31 de enero de 2006, acepto la designación de Presidente de **LA HIPOTECARIA HIPOTECASA S.A.**

  
Sr. Jaime René Sauer Paul  
Cédula No. 170272719-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 188 del Registro e Nombramientos Tomo 137  
Quito a 6 MAR. 2006



**REGISTRO MERCANTIL**

  
**RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO