

MAFEREAL ESTATE DEL ECUADOR S.A.

Quito, 03 de diciembre de 2008

Señor
Diego Sebastián Cevallos Salgado
 Presente.-

De mi consideración:

La Junta General de Accionistas de la compañía **MAFEREAL ESTATE DEL ECUADOR S.A.**, de fecha 03 de diciembre de 2008 resolvió remover de su cargo a la actual Presidenta de la compañía María Alexandra Farías Macías, de acuerdo a la facultad que le otorga el numeral 1 del Art. 231 de la Ley de Compañías y el Artículo Undécimo, literal a) del Estatuto Social de la compañía y elegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la compañía por el período de dos años, con todas las facultades y atribuciones constantes en el Artículo Vigésimo Quinto del estatuto social de la misma.

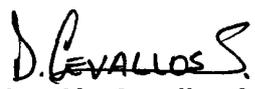
El Presidente ostentará la representación legal de la Compañía en caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General de la Compañía.

La Compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada el 28 de Febrero de 2008 ante la Doctora Lorena Prado Marcial, Notaria Vigésima Cuarta Suplente del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 27 de Marzo de 2008.

Atentamente,


Camila Berenice Ribadeneira Jaramillo
 SECRETARIA

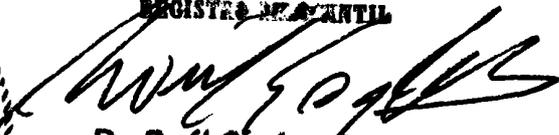
RAZÓN: Por la presente acepto desempeñar el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **MAFEREAL ESTATE DEL ECUADOR S.A.**, para el cual he sido elegido. Quito, 03 de diciembre de 2008.


Diego Sebastián Cevallos Salgado
 C.C.: 171711889-5

Con esta fecha queda Inscrito el presente documento bajo el No.....**13498** del Registro de Nombramientos Tomo No.....**139** Quito, a **4 DIC. 2008**



REGISTRO MERCANTIL


Dr. Raúl Gaybor Secaira
 REGISTRADOR MERCANTIL
 DEL CANTON QUITO