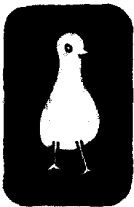


16689



AVIGRANJA CIA. LTDA.

PANAMERICANA NORTE KM. 8 AV. JOSE ANDRADE O-E-I-37 Y VICENTE DUQUE
TELEFAX: 2471661

Quito, noviembre 11 del 2005

Señora Doña
MARIA LAURA VILLACÍS HERRERA DE GRANJA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien saludarle y comunicarle que la Junta General de Socios de Carácter Universal de la Compañía "AVIGRANJA CIA LTDA." reunida el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirle nuevamente como PRESIDENTA de dicha Compañía, por el período de CINCO AÑOS a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

La Compañía fue legalmente constituida por escritura pública celebrada el 3 de Septiembre de 1985, ante el Notario Vigésimo Quinto de este Cantón de Quito, Doctor Jorge Marchán Fiallo y aprobada por la Sra. Econ. Teresa Minuche de Mera, Superintendente de Compañías, mediante Resolución No. 85-1-2-1 01207 del 27 de septiembre de 1985, la misma que se encuentra legalmente inscrita en el Registro Mercantil, el 1 de octubre de 1985.

De conformidad a lo dispuesto en el Artículo Décimo Séptimo del Estatuto Social, a usted, conjuntamente con el Gerente General, le corresponde representar a la Compañía, tanto judicial como extrajudicial, ya sea en forma individual o conjunta.

Aprovecho la oportunidad para felicitarle por tan importante designación y le deseo toda clase de éxitos.

Atentamente,

Sr. Gustavo Granja Villacís
C.C. 170361886-6
GERENTE GENERAL

RAZON.- Acepto el cargo de Presidenta de la Compañía AVIGRANJA CIA.
LTDA.- Quito, 14 de noviembre del 2005

Laura de Granja
Sra. Maria Laura Villacís Herrera de Granja
C.C. 170093124-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N. 1155 del Registro de Nombramientos Tomo 136 Quito, a 24 NOV 2005



REGISTRO MERCANTIL

RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO