

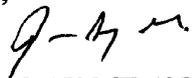
Manta, Septiembre 19 del 2008

Ingeniera  
Maritza Miranda López  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo el agrado de comunicarle a usted que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA ARAY MIRANDA C.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted PRESIDENTE, de la Compañía por el período de DOS AÑOS, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con las atribuciones y deberes constantes en la escritura pública de constitución, autorizada por el Notario Cuarto de Portoviejo, Doctora Vicente Alarcón Guillen , el 3 de Agosto de 1994, inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Septiembre del mismo año, bajo el No. 520 y anotada en el Repertorio General con el número 1.181, previa resolución No. 94-4-1-1-, No. 0145 del Intendente de Compañías de Manabí del 16 de septiembre de 1.994.

Muy atentamente,

  
JUAN CARLOS ARAY MIRANDA  
Secretario Ad-Hoc de la Junta

Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía INMOBILIARIA ARAY MIRANDA C.A., para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula # 0906071626.

Manta, Septiembre 19 del 2008

  
ING. MARITZA MIRANDA LOPEZ  
PRESIDENTE

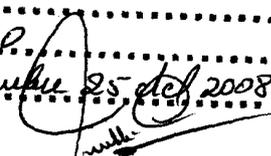


**INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO**

Registro No. 1103

Repertorio No. 266P

Manta, Noviembre 25 del 2008

  
Abgda. Rocío Alarcón Cevallos  
Registradora Mercantil  
Del Cantón Manta

GYPOTS. 34210