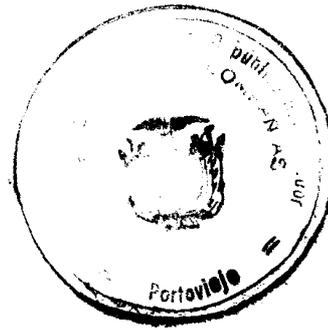


491 35.391

OK
fy
2003-3-03
[Signature]



- 3 MAR. 2005

Portoviejo, diciembre 19 del 2004

Señor
Hernán Alberto Ayora Arcos
Presente.

De mi consideración:

Por medio de la presente me permito hacer conocer a usted, que la Junta General Universal extraordinaria de socios de la compañía INMOBILIARIA HERAYAR CIA. LTDA. celebrada el día de hoy, los socios por unanimidad resolvieron designarlo como GERENTE GENERAL de la INMOBILIARIA HERAYAR CIA. LTDA., por el periodo de TRES AÑOS, correspondiéndole cumplir al tenor de lo que establecen las disposiciones estatutarias.

Para fines legales dejamos constancia que esta compañía se constituyó por Escritura Pública otorgada ante la Notaría Segunda del Cantón Rocafuerte el 8 de octubre de 1998 e inscrita el 11 de diciembre de 1998 en el Registro Mercantil previo trámite de Ley.

Particular que comunico a usted para los fines de Ley.

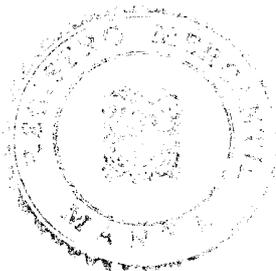
Atentamente,

[Signature]
Paola Carolina Ayora Duraes
PRESIDENTE

ACEPTO: La designación de GERENTE GENERAL de la INMOBILIARIA HERAYAR CIA. LTDA. que se me confiere según el nombramiento precedente.

Portoviejo, diciembre 19 del 2004.

[Signature]
Hernán Alberto Ayora Arcos
C.I. 170255305-6
Nacionalidad: Ecuatoriana
Domicilio: Edificio R.O. - El Murciélagu. Manta



INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO
Registro No. 96
Repertorio No. 324
Manta Febrero 23 del 2005
[Signature]
Abdo. Rocío Alarcón Cevallos
Registradora Mercantil
Del Cantón Manta