

Guayaquil, 27 de Agosto de 1999

Señor Capitán
JOSE ARAY ROCA
Ciudad

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "JOSE DANIEL ARAY REPRESENTACIONES S.A.", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a Ud. por unanimidad para el cargo de PRESIDENTE de la Compañía, por el período de cinco años, de acuerdo con lo dispuesto en los Estatutos de la Compañía con todas las atribuciones y deberes correspondientes.

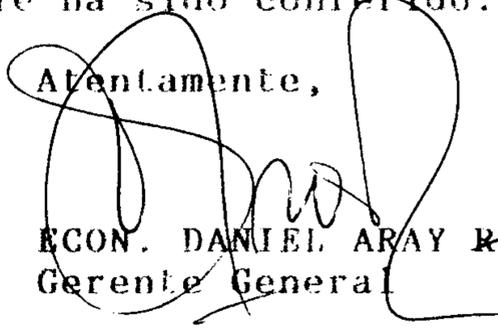
La Escritura de Constitución de la compañía "JOSE DANIEL ARAY REPRESENTACIONES S.A.", fue atorgada el 20 de Noviembre de 1987 ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos N. Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 12 de Febrero de 1988.

De acuerdo con lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Sexto de los Estatutos de la Compañía, la representación legal, judicial o extrajudicial de la compañía la ejercerá el Presidente o el Gerente General con su sola firma.

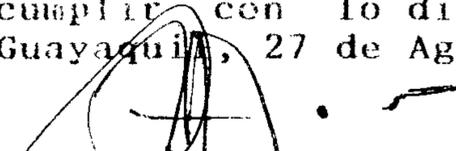
"JOSE DANIEL ARAY REPRESENTACIONES S.A." aumentó su capital y reformó sus estatutos mediante Escritura Pública, celebrada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Ab. Marcos Díaz Casquete, el 23 de Noviembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Septiembre de 1997 de fojas 61.236 a 61.247 número 17.352 de Registro Mercantil y anotado bajo el número 27.067 del Repertorio.

Mucho le agradeceré firmar al pie de la presente en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

Atentamente,


ECON. DANIEL ARAY ROCA
Gerente General

Acepto el nombramiento que se me otorga y me comprometo a cumplir con lo dispuesto por las Leyes y Estatutos Sociales.-
Guayaquil, 27 de Agosto de 1999.


CAP. JOSE ARAY ROCA
Presidente

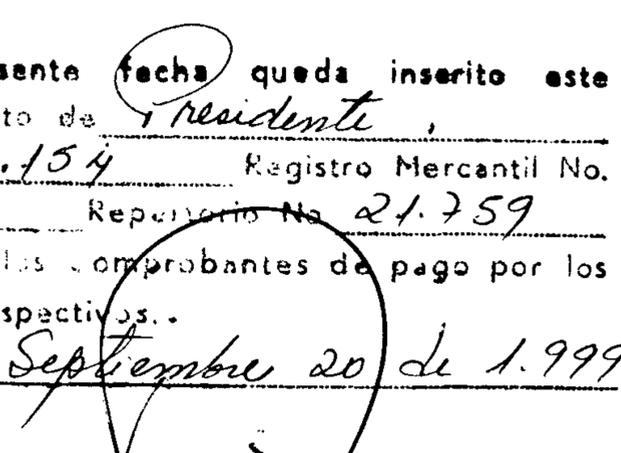
ARGUELLES 313
C.I. 0900814658
NACIONALIDAD ECUATORIANA

En la presente fecha queda inserto este
Nombramiento de Presidente

Folio () 52.154 Registro Mercantil No.
15832 Repertorio No. 21.759

Se archivan los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, Septiembre 20 de 1.999.


LGDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil