

**"INMOCARAYA S.A."**  
GUAYAQUIL-ECUADOR

Guayaquil, 15 de Enero del 2004

Señora Ab.  
**MARIA DEL CARMEN CARVAJAL AYALA**  
Ciudad.-

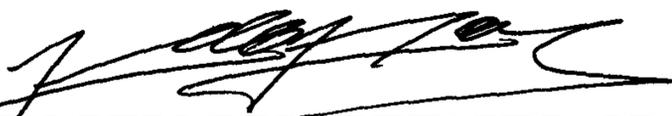
7872

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **"INMOCARAYA S.A."**, en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirla a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de **DOS** años, con las atribuciones constantes en el Artículo Vigésimo Tercero de los Estatutos Sociales de la Compañía.-

El Estatuto Social de la Compañía consta de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Ab. Piero G. Aycart Vincenzini, el 30 de Junio de 1997, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 4 de Septiembre de 1997.-

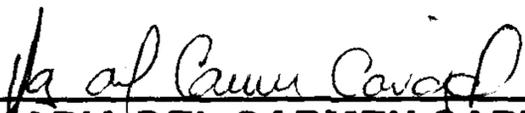
Muy atentamente,



**ING. JAVIER LEONARDO CARVAJAL SANTOS**  
**GERENTE GENERAL**

Declaro que **ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA "INMOCARAYA S.A."**, para el cual he sido reelegida.-

Guayaquil, 15 de Enero del 2004



**AB. MARIA DEL CARMEN CARVAJAL AYALA**  
**Céd. Id. No. 0910447812**  
**Nacionalidad Ecuatoriana**

**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **INMOCARAYA S.A.**, a favor de **MARIA DEL CARMEN CARVAJAL AYALA**, de fojas **63.758 a 63.760**, Registro Mercantil número **9.898**, Repertorio número **15.489**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, tres de Junio del dos mil cuatro.-



*Tatiana Garcia Plaza*

**AB. TATIANA GARCIA PLAZA  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA**

ORDEN: 90662  
LEGAL: MONICA ALCIVAR  
AMANUENSE: SARA CARRIEL  
COMPUTO: SARA CARRIEL  
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.  
REVISADO POR: *nl*