

Quito, a 15 de Febrero del 2.008

Señora
GLORIA PAULINA PEREZ ESPINOSA
Presente.-

De mis consideraciones:

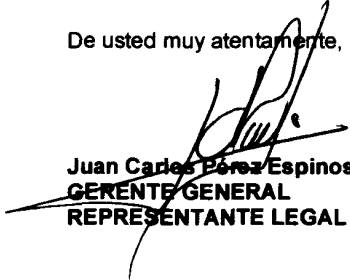
Me es grato participarle que en sesión de Directorio de la Compañía **MORALANDIA S.A.**, celebrada hoy día 15 de Febrero del 2.008, tuvo el acierto de elegirle a Usted, como **PRESIDENTA** de la misma, por el lapso de **DOS AÑOS**. Sus atribuciones constan en el Artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social.

MORALANDIA S.A. se constituyo mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Quito, Dr. Jaime Aillón Alban, el 20 de Febrero de 1.998, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 15 de Abril de 1.998. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, el 30 de Noviembre del 2.006, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 26 de Enero del 2.007, la Compañía incremento su Capital Social a la suma de \$40.000,00.

Este nombramiento deja sin ningún efecto legal al emitido el 3 de Enero del 2.006, a favor del Sr. Andrés Antonio Pérez Espinosa, inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 16 de Enero del 2.006.

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO: US \$40.000,00

De usted muy atentamente,


Juan Carlos Pérez Espinosa
GERENTE GENERAL
REPRESENTANTE LEGAL

ACEPTO: El nombramiento de **PRESIDENTA** de la Compañía **MORALANDIA S.A.**
Quito, a 15 de Febrero del 2.008.

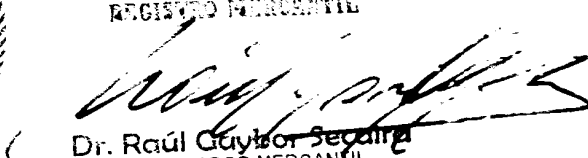


Gloria Paulina Pérez Espinosa
PRESIDENTA
C.C. No. 170305507-7

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. **2583** del Registro
de Nombramientos Tomo No. **139**



Quito, **11 MAR. 2008**
REGISTRO MERCANTIL


Dr. Raúl Guaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO