

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPANIA
INMOBILIARIA HENDRES S.A.**

En Guayaquil, a los **20 días del mes marzo del año dos mil doce**, a las 12:00 A.M., en el local de la compañía, ubicada en la ciudadela La Prosperina calle segunda, se reunió la Junta General Ordinaria de Accionistas de la **INMOBILIARIA HENDRES S.A.**, con la presencia de los siguientes accionistas: los señor(es) **Fred Ricardo Lavayen Castro**, como propietario de **400.00 acciones**, la señor(a) **Martha Abigail Yabar Moran** propietaria de **300.00 acciones**, **Henry Fred Lavayen Yavar** y **Andres Fernando Lavayen Yavar** propietarios de **150.00 acciones** c/u, por lo que se encuentra representado la totalidad del capital suscrito.

Todas las acciones son ordinarias y nominativas de un valor de **diez dólares (10,00) de los Estados Unidos de América cada una**. Los accionistas acuerdan constituirse en Junta General Ordinaria de conformidad con lo establecido en el artículo 230 y 235 de la Ley de Compañías con el objeto de conocer y resolver sobre el siguiente punto único: **Conocer y aprobar los resultados del ejercicio económico del periodo 2011.**

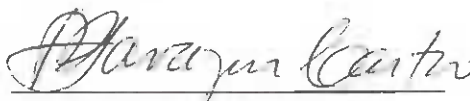
Preside la sesión el Presidente de la Junta **Sr(a). Martha Abigail Yabar Moran** y actúa de **Secretario ad- hoc** el Sr. **Andres Fernando Lavayen Yavar**, el Presidente dispone que por secretaría constate el quórum reglamentario y dé cumplimiento a las demás formalidades legales. Constatado el quórum reglamentario el Presidente declara instalada la sesión y pone a consideración de los accionistas el único punto del día, disponiendo que por secretaría se dé lectura al orden del día, **luego de revisar y conocer los resultados del ejercicio económico del periodo 2011, la Junta aprueba y ratifica por unanimidad de votos los resultados obtenidos.**

No habiendo otro asunto que tratar se declara concluida la sesión, concediéndose un momento de receso para la redacción del acta.

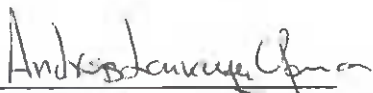
Reinstalada la sesión se dió lectura a la presente acta la misma que fue aprobada por unanimidad de votos, firmando para su constancia todos los concurrentes.



Martha Abigail Yabar Moran
Presidente de la Junta - Accionista
C.I.: 091361639-7



Fred Ricardo Lavayen Castro
Presidente - Accionista
C.I.: 090038043-7



Andres Fernando Lavayen Yavar
Secretario Ad-Hoc - Accionista
C.I.: 091724435-2



Henry Fred Lavayen Yavar
Accionista
C.I.: 091144323-2