

Guayaquil, 30 de Septiembre de 2005

Señor
JOSE JAVIER CHEDIAK MARTINEZ
Ciudad

12785-H.81

19464-

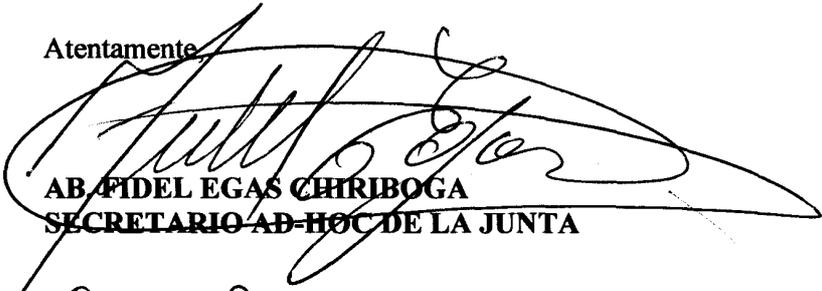
De nuestras consideraciones:

Tenemos el agrado de informar a usted, que la sesión de Junta General de Accionistas de la compañía **INMOBILIARIA TERRAMAR S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el período de cinco años, a partir de la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil. El anterior nombramiento de Gerente General fue inscrito el 17 de Marzo de 1995.

En el ejercicio de sus facultades, usted ejercerá las atribuciones constantes en el artículo Vigésimo Octavo del estatuto social de la compañía, entre las cuales constará el ejercicio de la representación legal, judicial y extrajudicial, de la compañía en forma individual.

El estatuto social vigente de la compañía se encuentra contenido en la escritura pública otorgada ante la Notaría Tercera del cantón Quito el 3 de Febrero de 1981 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 20 de Mayo de 1981.

Atentamente


AB. FIDEL EGAS CHRIBOGA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

Acepto el nombramiento que antecede. Guayaquil, 30 de Septiembre de 2005.


SR. JOSE JAVIER CHEDIAK MARTINEZ
C.C. 1703858793

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1.- Certifico: que con fecha catorce de Octubre del dos mil cinco queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **INMOBILIARIA TERRAMAR S.A.**, a favor de **JOSE JAVIER CHEDIAK MARTINEZ**, a foja **107.737**, Registro Mercantil número **20.130**, y anotada el catorce de Octubre del dos mil cinco, bajo el número **39.411** del Repertorio, a las 14:54 Horas.



Ab. Zoila Cedeño Cellan

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

SUP. CIAS.

ORDEN: 39411
LEGAL: Silvia Coello
AMANUENSE: Carlos Lucin
ANOTACION-RAZON: Angel Neira Burgos
REVISADO POR:

[Signature]