

INMOBILIARIA MARUN S.A.

Babahoyo - Ecuador

Babahoyo, Febrero 26 del 2.003.

Señor Don
JUAN CECILIO MARUN ABI-SAAD.
Ciudad.

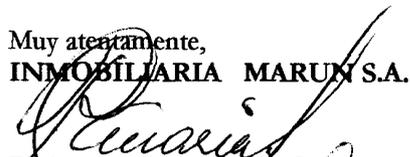
JP. 23162

Cúmpleme manifestarle a Ud. que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **INMOBILIARIA MARUN S.A.**, reunida en esta fecha, resolvió por unanimidad elegirlo a Ud. **GERENTE** de la Compañía por el período de CINCO AÑOS, con los deberes y atribuciones establecidos en el Artículo Décimo Tercero del Estatuto Social de la Compañía, entre las que comprende administrar y representar legal, judicial y extrajudicialmente a la compañía. Sus facultades constan en la escritura pública celebrada el 1 de Octubre de 1.988, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Babahoyo, el 16 de Enero de 1.989. Ud. reemplazará en sus funciones al Sr. Alfredo F. Marún Abi-Saad, quien ejerció sus funciones hasta la presente fecha, cuyo nombramiento fue inscrito el 13 de Mayo del 2.002.

INMOBILIARIA MARUN S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de Babahoyo, el 20 de Junio de 1.974 ante el Notario Segundo Suplente Lcdo. Francisco Vasconcellos Nieto, e inscrito en el Registro de la Propiedad del Cantón de Babahoyo el 2 de Julio de 1.974.- Mediante Escritura Pública, otorgada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 10 de Marzo de 1.978 e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Babahoyo, el 10 de Diciembre de 1.979, la compañía realizó Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social.- Mediante Escritura Pública, otorgada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 12 de Julio de 1.979 e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Babahoyo, el 10 de Diciembre de 1.980, la compañía formuló declaraciones.- Mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Miguel Vernaza Requena, el 1 de Octubre de 1.988, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Babahoyo, el 16 de Enero de 1.989, la compañía realizó Aumento de Capital, Transformación, Cambio de Denominación, Reforma Integral y Codificación del Estatuto Social.- Mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Miguel Vernaza Requena, el 13 de Enero de 1.995 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Babahoyo, el 7 de Marzo de 1.995, la Compañía realizó Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social.- Mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Miguel Vernaza Requena, el 13 de Octubre del 2.000 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Babahoyo, el 3 de Mayo de 2.002, realizó Cambio de Denominación de la Compañía **INMOBILIARIA MARUN SOCIEDAD ANONIMA** por la de **INMOBILIARIA MARUN S.A.**, Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de la Compañía.

Particulares que pongo en su conocimiento para los fines de ley consiguientes.-

Muy atentamente,
INMOBILIARIA MARUN S.A.


Pedro C. Marún Abi-Saad
PRESIDENTE AD-HOC DE LA JUNTA.

Babahoyo, Febrero 26 del 2.003.
Acepto la designación que antecede.-


JUAN CECILIO MARUN ABI-SAAD.
Nacionalidad: Ecuatoriana.
Cédula de Identidad: 120006565-2.

C E R T I F I C O : Que en la presente fecha queda inscrito el nombramiento que antecede del señor Don **JUAN CECILIO MARUN ABI-SAAD** en su calidad de **GERENTE** de la Compañía **INMOBILIARIA MARUN S.A.**, bajo el N° 14 que corre a fojas 108 a la 111 y anotado con el Repertorio N° 5388 del Registro Mercantil a mi orden.-Babahoyo, diecisiete de marzo del dos mil tres.- Lo certifico.- Registrador Mercantil.-



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Nelson Marín Méndez". The signature is written over a horizontal line and is partially enclosed by a large, loopy scribble above it.

A. Nelson Marín Méndez
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN BABAHYO