

"COMPANIA INMOBILIARIA E INVERSIONISTA MARGANA S.A."

Guayaquil, Mayo 21 del 2.001

REF: 10443/ME/85
95565/MI/2000
REC: 53843/4/2000

OK
26417

Señora
MAYRA QUER DE FREY
Presente.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúpleme informar a usted que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Inmobiliaria e Inversionista Margana S.A. en sesión celebrada el día de hoy, ha tenido el acierto de elegir a Usted PRESIDENTA de la Compañía por el lapso de CINCO AÑOS. Usted reemplaza en esta función a la señora Ana Keller de Calero.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, a Usted le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Compañía Inmobiliaria e Inversionista Margana Cia. Ltda. fué constituida mediante Escritura Pública celebrada el 5 de Diciembre de 1984, ante el Notario Trigésimo de la ciudad de Guayaquil Ab. Piero Aycart Vicenzini, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Junio de 1985.

Mediante Escritura Pública otorgada el 15 de Septiembre del año 2000 en Quevedo ante el Notario Público Ab. Carlos A. Jiménez Torres inscrita el 29 de Diciembre del 2000 la Compañía Inmobiliaria e Inversionista Margana Cia. Ltda. se transformó en Compañía Anónima habiendo reformado de forma integral el Estatuto Social.

Muy atentamente

Mirella B. de Moreno
Sra. Mirella Balladares de Moreno
SECRETARIA AD-HOC

Acepto el nombramiento de Presidenta de Compañía Inmobiliaria e Inversionista Margana S.A.
Guayaquil, Mayo 21 del 2001

Mayra Q. de Frey
Mayra Quer de Frey
VENEZOLANA
Residente en Ecuador
Céd. 09-10995679

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de *Mirella B. de Moreno*
Folio(s) 90.133 Registro Mercantil No. 21.270
Repertorio No. 29.347
Se archiven los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 27 de Agosto del 2001
[Signature]
DRA. NORMA PLAZA DE GUAYACI
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil