

Guayaquil, junio 10 del 2005

Señorita
EMILIA MARIA DE LOURDES CAÑIZARES PLAZA
Ciudad.-

SUP. CIAS

40303

De mis consideraciones:

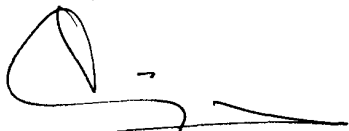
Cúmpleme manifestarle que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA SALAMUA S.A. , en sesión celebrada el día de hoy, tuvo a bien reelegir a Usted como PRESIDENTE de la Compañía, por el período de TRES AÑOS.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo Vigésimo Quinto del estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

INMOBILIARIA SALAMUA S. A. , se constituyó mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Guayaquil, Ab. Francisco Ycaza Garcés, el día 27 de Septiembre de 1982, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 5 de Noviembre de 1982.

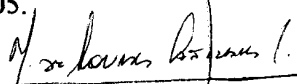
Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Guayaquil, Dr. Jorge Pino Vernaza, se realizó la Conversión del Capital Social de Suces a Dólares de los Estados Unidos de América, Aumento de Capital Social y Reforma del Estatuto Social, el día 10 de octubre del 2001 , e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el día 27 de marzo del 2002.

Atentamente,



MARCO CAÑIZARES CASTILLO
GERENTE GENERAL

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía INMOBILIARIA SALAMUA S. A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.- Guayaquil, junio 10 del 2005.



EMILIA MARIA DE LOURDES CAÑIZARES PLAZA
C.C. # 0909587255 - Nacionalidad Ecuatoriana
Av. Carlos Julio Arosemena Km. 2.5

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **INMOBILIARIA SALAMUA S.A.**, a favor de **EMILIA MARIA DE LOURDES CAÑIZARES PLAZA**, a foja **67.014**, Registro Mercantil número **12.850**, Repertorio número **23.994**.- Guayaquil, ocho de Julio del dos mil cinco.-



Zoila Cedeno
AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

SUP. CIAS

ORDEN: 174898
LEGAL: MONICA ALCIVAR
AMANUENSE: SARA CARRIEL
COMPUTO: SARA CARRIEL
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: *[Signature]*