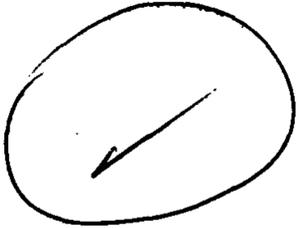


REF: 33.434 M 97



Guayaquil, a 9 de Junio de 1.997

Señorita.
MARIA DEL PILAR FAZMIRO GARZON.
Ciudad.

903707

16

De mis consideraciones:

Cúmpleme informar por medio de la presente, que la Junta Universal de Accionistas de la compañía INMOBILIARIA ROSA MARIA (MAROIN S.A.) celebrada el día de hoy, tuvo a bien nombrarla GERENTE de la compañía por el lapso de cinco años, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Dentro de las atribuciones que le confiere los estatutos sociales de la compañía usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Dichos estatutos se encuentran contenidos en la escritura pública de constitución, otorgada ante el Notario Vigésimo del Cantón, Dr. Juan Antonio Haz Quevedo, el 11 de Noviembre de 1.996, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 9 de Junio de 1.997.

Se servirá expresar su aceptación al pie del presente nombramiento con indicación de fecha.

Atentamente

Roberto Fazmiro Garzon
SR. ROBERTO FAZMIRO GARZON.
PRESIDENTE.

NOTA DE ACEPTACION

Acepto el cargo de Gerente de la compañía.
Guayaquil, a 9 de Junio de 1.997.

Maria del Pilar Fazmiro Garzon
SRTA. MARIA DEL PILAR FAZMIRO GARZON.
GERENTE.



En la presente fecha queda inscrito este Nombresamiento de Gerente
Folio(s) 35/95. Registro Mercantil No. 10314 Repertorio No. 16031
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 16 de Junio de 1997

ICDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil