



1     quien de conocerlo doy fe.- Bien instruido en el objeto y  
2     resultados de esta escritura a la que procede con amplia y entera  
3     libertad para su otorgamiento me presenta la minuta que es del  
4     tenor siguiente: **MINUTA: SEÑOR NOTARIO:** En el Registro  
5     de Escrituras Públicas a su cargo, sírvase autorizar e incorporar  
6     una de **AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO, FIJACION DEL**  
7     **NUEVO CAPITAL AUTORIZADO Y REFORMA PARCIAL DE**  
8     **LOS ESTATUTOS SOCIALES** de la Compañía **INMOBILIARIA**  
9     **SARA MARIA. INSAMA. C. A.** la misma que se otorga al tenor  
10    de las siguientes cláusulas: **CLAUSULA PRIMERA:**  
11    **INTERVINIENTE.-** Interviene en este acto el señor **TOMAS**  
12    **MANUEL CANSING COELLO,** de nacionalidad ecuatoriana, en  
13    su calidad de **PRESIDENTE** y Representante Legal de la  
14    Compañía **INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C. A.**  
15    según consta del nombramiento debidamente aceptado e inscrito  
16    que se adjunta en esta Escritura como documento habilitante y  
17    debidamente autorizada por la Junta General Universal y  
18    Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día doce de  
19    Noviembre del dos mil siete, con domicilio y residencia en la  
20    ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, con capacidad jurídica  
21    para celebrar toda clase de actos y contratos, cuya copia del  
22    Acta certificada también se adjunta como documento  
23    habilitante.- **CLAUSULA SEGUNDA: ANTECEDENTES.- a).-**  
24    **INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C. A.,** se  
25    constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario  
26    Titular Décimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado German  
27    Castillo Suarez, el día diez de Julio de mil novecientos setenta y  
28    nueve, la misma que fue inscrita legalmente en el Registro de la

Dr. RODOLFO PEREZ PIMENTEL  
Notario Público XVI del  
Cantón Guayaquil

1 Propiedad y Mercantil del Cantón  
2 Quevedo, Provincia de Los Ríos, el día veinticinco de Octubre de  
3 mil novecientos setenta y nueve, con un Capital Social inicial de  
4 **DOS MILLONES CIEN MIL SUCRES**, dividido en  
5 **DOSCIENTAS DIEZ** acciones ordinarias y nominativas de **DIEZ**  
6 **MIL SUCRES** cada una; b).- Mediante Escritura Pública,  
7 otorgada ante el Notario Titular Vigésimo Sexto del Cantón  
8 Guayaquil, de esa época, Ab. Carlos Fernando Tamayo Rigail, el día  
9 treinta de Agosto de mil novecientos noventa y cinco, se Aumentó  
10 el Capital Social de la Compañía en la suma de **TRES MILLONES**  
11 **CIENTO CINCUENTA MIL SUCRES**, mediante la emisión de  
12 **TRESCIENTAS QUINCE** nuevas acciones ordinarias y  
13 nominativas de **DIEZ MIL SUCRES** cada una, Reformó el  
14 Estatuto Social y se inscribió en el Registro de la Propiedad y  
15 Mercantil del Cantón Quevedo, provincia de Los Ríos, el día  
16 veintiuno de Diciembre de mil novecientos noventa y cinco,  
17 alcanzando la suma de **CINCO MILLONES DOSCIENTOS**  
18 **CINCUENTA MIL SUCRES**; c).-Mediante Escritura Pública  
19 otorgada ante el Notario Titular Vigésimo Tercero del Cantón  
20 Guayaquil, Abogado Mario Baquerizo Gonzalez, el día quince de  
21 Enero del dos mil uno, Convirtió su Capital Social de Sucres a  
22 Dólares de Los Estados Unidos de América, Fijó su Nuevo Capital  
23 Autorizado, Aumentó su Capital Social y Reformó sus Estatutos  
24 Sociales, en la suma de **SEISCIENTOS TREINTA DOLARES DE**  
25 **LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, mediante la emisión de  
26 **SEISCIENTAS TREINTA** nuevas acciones ordinarias y  
27 nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE**  
28 **AMERICA** cada una, y se inscribió en el Registro de la Propiedad

*U. P. P. P. P.*  
Dr. Rodolfo Pérez Pimentel  
Notario Público Decimo  
Sexto del Cantón  
Guayaquil

*R. M. M. M.*



1 y Mercantil del Cantón Quevedo, el día dos de Marzo del año dos  
2 mil uno, alcanzando la suma de **OCHOCIENTOS CUARENTA**  
3 **DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**,  
4 dividido en **OCHOCIENTAS CUARENTA** acciones ordinarias y  
5 nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE**  
6 **AMERICA**, que es el Capital actual; y, d).- En Sesión de Junta  
7 General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía  
8 **INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C. A.**, celebrada el  
9 día doce de Noviembre del dos mil siete, resolvió por unanimidad  
10 de votos entre otros puntos los siguientes: **UNO.**- Aprobar el  
11 Aumento del Capital Social Suscrito de la Compañía, la  
12 Suscripción de nuevas acciones, la forma de pago y establecer el  
13 nuevo **CAPITAL AUTORIZADO** de la Compañía; **DOS.**- Aprobar  
14 la Reforma Parcial de los Estatutos Sociales de la Compañía en lo  
15 que se refiere al **CAPITAL**; y, **TRES.**- Autorización al  
16 **PRESIDENTE** de la Compañía señor **TOMAS MANUEL**  
17 **CANSING COELLO**, para la Suscripción de la Escrituras de  
18 **AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL SUSCRITO, FIJACIÓN**  
19 **DEL NUEVO CAPITAL AUTORIZADO Y REFORMA PARCIAL**  
20 **DE LOS ESTATUTOS SOCIALES.** Que como consecuencia del  
21 Aumento de Capital Social Suscrito, se reforma el **ARTICULO**  
22 **QUINTO**, atinente al **CAPITAL SOCIAL** de la Compañía y se  
23 autoriza al **PRESIDENTE** de la misma para que otorgue y  
24 suscriba la correspondiente Escritura Pública en los términos  
25 establecidos en dicha Junta General. Acta que se agrega e  
26 incorpora a la presente Escritura Pública como documento  
27 habilitante. **CLAUSULA TERCERA: DECLARACIONES.**- Con  
28 los antecedentes expuestos en la cláusula anterior, el

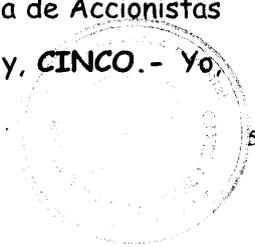
Dr. RODOLFO PEREZ PIMENTEL

Notario Público XVI del  
Cantón Guayaquil

1 compareciente señor **TOMAS MANUEL CANSING COELLO**,  
2 por los derechos que representa en su calidad de **PRESIDENTE**  
3 de la Compañía **INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C.**  
4 **A.**, declara: **UNO.**-Que el Capital Social Suscrito de la Compañía  
5 ha sido Aumentado en la cantidad de **NUEVE MIL CIENTO**  
6 **SESENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE**  
7 **AMERICA**, mediante la emisión de **NUEVE MIL CIENTO**  
8 **SESENTA** nuevas acciones ordinarias y nominativas de **UN**  
9 **DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una  
10 de ellas, de manera que el nuevo **CAPITAL SOCIAL SUSCRITO**  
11 de la misma sea de **DIEZ MIL DOLARES DE LOS ESTADOS**  
12 **UNIDOS DE AMERICA**, dividido en **DIEZ MIL** acciones  
13 ordinarias y nominativas de **UN DOLAR DE LOS ESTADOS**  
14 **UNIDOS DE AMERICA** cada una de ellas; **DOS.**- Que se fija el  
15 **CAPITAL AUTORIZADO** en la suma de **VEINTE MIL DOLARES**  
16 **DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**; **TRES.**- Que las  
17 **NUEVE MIL CIENTO SESENTA** nuevas acciones ordinarias y  
18 nominativas de **UN DOLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE**  
19 **AMERICA** cada una de ellas, han sido suscritas y pagadas en la  
20 forma que consta en el Acta de Junta General Universal y  
21 Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA**  
22 **SARA MARIA. INSAMA. C. A.**, celebrada el día doce de  
23 Noviembre del dos mil siete; **CUATRO.**- Que como consecuencia  
24 de lo anterior queda reformado el **ARTICULO QUINTO**,  
25 atinente al **CAPITAL SOCIAL** de la Compañía **INMOBILIARIA**  
26 **SARA MARIA. INSAMA. C. A.** en la forma establecida en el  
27 Acta de Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas  
28 de fecha doce de Noviembre del dos mil siete; y, **CINCO.**- Yo,

AUMENTO. CIA INSAMA. C. A.

G.A.P



C. S. S. S. A.  
Dr. Rodolfo Pérez Pimentel  
Notario Público Decimo  
Sexto del Cantón  
Guayaquil

M. S. S. S. A.

1 **TOMAS MANUEL CANSING COELLO**, de nacionalidad  
2 ecuatoriana, de estado civil casado, en mi calidad de  
3 **PRESIDENTE** y Representante Legal de la Compañía  
4 **INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C. A.** ante usted y  
5 dentro del trámite de **AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL**  
6 **SUSCRITO, FIJACIÓN DE CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO**  
7 **Y REFORMA PARCIAL DE LOS ESTATUTOS SOCIALES** de mí  
8 representada, **DECLARO BAJO JURAMENTO** sobre la correcta  
9 integración del Aumento de Capital en los términos acordados en  
10 la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de  
11 fecha doce de Noviembre del dos mil siete, cuya acta certificada  
12 consta incorporada como documento habilitante, así mismo  
13 declaro que mi representada **NO MANTIENE CONTRATACIÓN**  
14 **PUBLICA NI DEUDA PENDIENTE CON NINGUNA**  
15 **INSTITUCIÓN DEL ESTADO**. Dejo constancia que el pago del  
16 Aumento de Capital está registrado e ingresado en la  
17 Contabilidad de la Compañía en un veinticinco por ciento, en la  
18 forma que consta en el Acta de Junta General Universal y  
19 Extraordinaria de Accionistas de fecha doce de Noviembre del  
20 dos mil siete. Agregue usted señor Notario las demás cláusulas y  
21 documentos de Ley y exprese que la contratante o su abogado  
22 Patrocinador quedan facultados para que obtengan la inscripción  
23 de esta escritura en el Registro correspondiente. Atentamente.  
24 **KLEBER CHONG-QUI PORTILLA ABOGADO** Registro número  
25 **Cuatro mil quinientos treinta y ocho del Colegio de Abogados**  
26 **del Guayas. (HASTA AQUÍ LA MINUTA.)** Es copia.- En  
27 consecuencia el compareciente se ratifica en el contenido de la  
28 minuta inserta, la que de conformidad con la Ley queda elevada a

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C.A. CELEBRADA EL DIA DOCE DE NOVIEMBRE DEL AÑO DOS MIL SIETE.-**

En la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos, a los doce días del mes de Noviembre del año dos mil siete, a las diecinueve horas, en el local de la Compañía **INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C. A.**, ubicada en el Km. 1,5 de la vía Quevedo-Valencia, se instala la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C. A.**, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo doscientos treinta y ocho de la Ley de Compañías, a la cual asisten los siguientes accionistas: señor **TOMAS MANUEL CANSING COELLO**, propietario de **OCHOCIENTAS** acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una, con derecho a **OCHOCIENTOS** votos; **MARIA VERONICA CANSING CHONG-QUI de WOHL**, propietaria de **DIECISEIS** acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una, con derecho a **DIECISEIS** votos; Ing. Agron. **TOMAS ROBERTO CANSING CHONG-QUI**, propietario de **OCHO** acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una, con derecho a **OCHO** votos; Ing. Agron. **TOMAS FRANCISCO CANSING CHONG-QUI**, propietario de **OCHO** acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una, con derecho a **OCHO** votos; y, señora **SARA MARIA CANSING CHONG-QUI de YUNEZ**, propietaria de **OCHO** acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una, con derecho a **OCHO** votos, constituyendo el cien por ciento de las acciones de la Compañía.

Preside la sesión su titular, señor **TOMAS MANUEL CANSING COELLO**, en su calidad de **PRESIDENTE** y accionista de la Compañía, y actúa como Secretaria la **GERENTE** señora **SARA MARIA CANSING CHONG-QUI de YUNEZ**. El **PRESIDENTE** de la Compañía ordena a la Secretaria que se elabore la lista de asistentes, lo que permite constatar que se encuentra reunido la totalidad del Capital Social de la Compañía que es de **OCHOCIENTOS CUARENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, dividido en **OCHOCIENTAS CUARENTA** acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS**

*U. Decree A.*  
**Dr. Rodolfo Pérez Pimentel**  
Notario Público Decano  
Certo del Centro  
Guanabani

*A. M. Decree A.*



**UNIDOS DE AMERICA** cada una de ellas, por lo que, por unanimidad resuelven se trate los siguientes puntos del orden del día, que para tal efecto se pone a consideración de la Junta.

**PRIMERO.-** Aprobar el Aumento del Capital Suscrito de la Compañía, la Suscripción de **NUEVE MIL CIENTO SESENTA** nuevas Acciones, la forma de pago y establecer el nuevo **CAPITAL AUTORIZADO** de la Compañía.

**SEGUNDO.-** Aprobar la Reforma Parcial de los Estatutos Sociales de la Compañía en lo que se refiere al **CAPITAL**; y,

**TERCERO.-** Autorización al **PRESIDENTE** de la Compañía, señor **TOMAS MANUEL CANSING COELLO**, para la Suscripción de la Escritura de Aumento de Capital Suscrito, Fijación de nuevo Capital Autorizado y Reforma Parcial de los Estatutos Sociales.

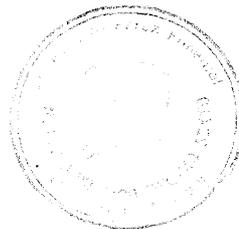
Una vez aprobado por unanimidad el temario planteado, se da tratamiento al primer punto del orden del día que dice relación con el Aumento del Capital Social de la Compañía, la Suscripción de nuevas acciones, la forma de pago y establecer el nuevo Capital Autorizado de la Compañía. Toma la palabra el **PRESIDENTE** de la Junta y manifiesta que es necesario e imperioso aumentar el monto del Capital Suscrito de la Compañía y establecer el nuevo Capital Autorizado de la misma. Por asuntos inherentes a las actividades de la Compañía se debe aumentar el monto del Capital Suscrito de la misma en la cantidad de **NUEVE MIL CIENTO SESENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, de manera que sumados al Capital existente quedaría en la suma de **DIEZ MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, esto mediante la suscripción de **NUEVE MIL CIENTO SESENTA** nuevas Acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una y establecer el nuevo **CAPITAL AUTORIZADO** en la suma de **VEINTE MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**. Una vez que se ha resuelto por unanimidad de la Junta la primera parte de este punto, se pasa a tratar lo referente a la suscripción de las nuevas acciones y su forma de pago. Vuelve a tomar la palabra el **PRESIDENTE** de la Junta y propone que la suscripción de las nuevas acciones sean hechas en numerario, y que se consulte a los Accionistas para saber si hacen o no uso de su derecho de preferencia. Los Accionista señores: **MARIA VERONICA CANSING CHONG-QUI de WOHL**, Ing. Agron. **TOMAS ROBERTO CANSING CHONG-QUI**, Ing. Agron. **TOMAS FRANCISCO CANSING CHONG-QUI**, y, la señora **SARA MARIA CANSING CHONG-QUI de**

YUNEZ, expresamente declaran cada uno de ellos, de manera libre y voluntaria que renuncian a sus derechos de preferencia que les asiste en el presente Aumento de Capital que se está efectuando y que por derecho les corresponde a cada uno de ellos. El Accionista señor **TOMAS MANUEL CANSING COELLO**, declara que hará uso de su derecho de preferencia que le asiste en el presente Aumento de Capital, y por lo tanto suscribe las **NUEVE MIL CIENTO SESENTA NUEVAS ACCIONES** y que las paga en un veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas, en numerario o sea la cantidad de **DOS MIL DOSCIENTOS NOVENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, en la Caja de la Compañía. Puesto a consideración de la Junta esta propuesta, ella resuelve por unanimidad de votos, que el pago de la nuevas acciones que se suscriben sean hechas en numerario en un veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas, esto es la cantidad de **DOS MIL DOSCIENTOS NOVENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** en la Caja de la Compañía, respetando su derecho de preferencia, se aprueba la siguiente suscripción: a).- El señor **TOMAS MANUEL CANSING COELLO**, propietario de **OCHOCIENTAS** acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, cada una, se ha atribuido **NUEVE MIL CIENTO SESENTA** nuevas acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una, y ha pagado la suma de **DOS MIL DOSCIENTOS NOVENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, quedándole en su propiedad **NUEVE MIL NOVECIENTAS SESENTA** acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**, cada una, que ascienden a la suma de **NUEVE MIL NOVECIENTOS SESENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**. El saldo esto es el setenta y cinco por ciento del valor de las acciones que suscribe, se compromete a pagarlo en un plazo máximo de **DOS AÑOS** a partir del otorgamiento de la Escritura Pública de Aumento de Capital.

Estando de acuerdo los Accionistas en las cantidades y distribuciones antes señaladas, acuerdan por unanimidad de votos, que el presente Aumento de Capital se pague en un veinticinco por ciento en numerario en la Caja de la Compañía, esto es la suma de **DOS MIL DOSCIENTOS NOVENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**. En lo referente a la Reforma de Estatutos, los Accionistas por unanimidad de votos, resuelven modificar el **ARTICULO QUINTO.- DEL CAPITAL SOCIAL**, el mismo que quedará de la siguiente manera: **ARTICULO QUINTO: CAPITAL SOCIAL.- EL CAPITAL AUTORIZADO** se fija en **VEINTE MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE**

*V. Deseo A.*  
Dr. Rodolfo Pérez Pimentel  
Notario Público Decano  
Corte del Centro  
Ministerio

*A. Deseo A.*



**AMERICA (US\$. 20.000,00). EL CAPITAL SOCIAL SUSCRITO** de la Compañía es de **DIEZ MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** dividido en **DIEZ MIL** acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una, numeradas de la cero cero cero uno a la diez mil, inclusive. Los títulos de las acciones serán firmados por el **PRESIDENTE** y la **GERENTE** de la Compañía y cada Título puede comprender una o varias acciones. En lo que se refiere a la propiedad, conversión, destrucción, pérdida y anulación de los Título de Acciones regirán las disposiciones que para estos efectos determina la Ley de Compañías. El Capital Social podrá ser Aumentado en Cualquier tiempo por la Junta General de Accionistas en cuyo caso los Accionistas tendrán derecho preferente para suscribirlo en proporción a las acciones que posean.

Luego de una breve deliberación, se resolvió aprobar por unanimidad la Reforma Parcial del Estatuto Social y que se cuente con la introducción de los cambios hechos en el texto original de la Escritura de Constitución, en lo que tiene que ver con el **ARTICULO QUINTO** de los Estatutos Sociales. La Junta Autoriza al **PRESIDENTE** de la Compañía, señor **TOMAS MANUEL CANSING COELLO**, para que a nombre de esta, comparezca a suscribir la Escritura de **AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO, FIJACIÓN DE NUEVO CAPITAL AUTORIZADO Y REFORMA PARCIAL DE LOS ESTATUTOS SOCIALES**, y efectúe los trámites necesarios para su aprobación. No habiendo otro asunto que tratar, el **PRESIDENTE** de la Compañía y de esta Junta, concede un momento de receso para la redacción de esta Acta, la misma que reinstalada la Sesión es leída y aprobada por unanimidad de votos por los Accionistas presentes. Para constancia de lo anterior, firman el **PRESIDENTE** de la Junta y accionista; la **GERENTE** y los **ACCIONISTAS**, a las veinte horas que termina la sesión.-f).- **TOMAS MANUEL CANSING COELLO.- PRESIDENTE DE LA JUNTA Y ACCIONISTA; f).- SARA MARIA CANSING CHONG-QUI de YUNEZ.- GERENTE GENERAL-SECRETARIA Y ACCIONISTA; Ing. Agron. TOMAS FRANCISCO CANSING CHONG-QUI, ACCIONISTA; Ing. Agron. TOMAS ROBERTO CANSING CHONG-QUI, ACCIONISTA; y, MARIA VERONICA CANSING CHONG-QUI de WOHL, ACCIONISTA.**

**ESTA HOJA PERTENECE AL ACTA DE JUNTA  
GENERAL UNIVERSAL Y EXTRAORDINARIA DE  
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA INMOBILIARIA  
SARA MARIA. INSAMA. C. A. CELEBRADA EL DIA  
DOCE DE NOVIEMBRE DEL AÑO DOS MIL SIETE.-**

**CERTIFICO.-** Que la presente acta es igual a su original que reposa en la  
Carpeta de Actas de la Compañía a la que me remito en caso necesario.  
Quevedo, 12 de Noviembre del 2007.

*Sara Maria Chong Qui*

**SARA MARIA CANSING CHONG-QUI de YUNEZ  
GERENTE -SECRETARIA Y ACCIONISTA  
Cia INMOBILIARIA SARA MARIA INSAMA. C.A.**

*M. Maria D.*

*Dr. Rodolfo Páez Pimentel*  
Notario Público Ecuatoriano  
Sexto del Centro  
Cuenca, Ecuador



Quevedo, Agosto 31 de 2004

Señor  
**TOMAS MANUEL CANSING COELLO**  
Presente.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle a Ud., que en la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C.A.**, celebrada el día 30 de agosto de 2004, tuvo el acierto de reelegirlo a Ud. **PRESIDENTE** de la Compañía por el tiempo de **CINCO AÑOS**, sus atribuciones son las señaladas en los Estatutos Sociales y en la Ley de Compañías.

**INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C.A.**, se constituyó el día 10 de Julio de 1979, ante el Notario Titular Décimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abg. Germán Castillo Suárez y fue inscrita bajo el No. 55, en el Registro Mercantil y anotada al No. 2.740 del Libro Repertorio, el 25 de octubre de 1.979, en el Registro de la Propiedad del Cantón Quevedo. Mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Titular Vigésimo Sexto, del Cantón Guayaquil, de esa época, Abg. Fernando Tamayo Rigail, el día 30 de agosto de 1995, Aumentó el Capital Social y Reformó sus Estatutos Sociales y fue inscrita legalmente bajo el No.109 en el Registro Mercantil y anotada al No.5.823 del Libro Repertorio, en el Registro de la Propiedad del Cantón Quevedo, el día 21 de Diciembre de 1995. Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Titular Vigésimo Tercero del Cantón Guayaquil, Abg. Mario Baquerizo Gonzales, el día 15 de Enero de 2001, Aumentó su Capital Social y Reformó sus Estatutos Sociales, y fue inscrita legalmente bajo el No. 15 del Registro Mercantil y anotada al No. 842 del Libro Repertorio, en el Registro de la Propiedad del Cantón Quevedo, el día 02 de marzo de 2001.

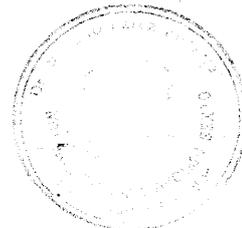
Ud., tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sin limitación alguna

Atentamente,

  
**Sara María Cansing Chong-Qui de Yunez**  
**GERENTE**

AGRADEZCO Y ACEPTO LA **REELECCION** AL CARGO DE **PRESIDENTE** DE LA COMPAÑÍA DENOMINADA **INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA. C.A.**  
Quevedo, Agosto 31 de 2004.

  
**f) Tomas Manuel Cansing Coello**  
c. c. # 120022014-1



Dr. Rodolfo Pérez Pimentel  
Notario Público, Décimo  
Cuarto del Cantón  
Guayaquil

A. V. V. V. V.

CERTIFICO: Que el nombramiento de Presidente que antecede, queda inscrito bajo el No.98 en el Registro Mercantil y anotado al No.3100 del Libro Repertorio, en esta fecha.- Quevedo, Septiembre 22 del 2004



REGISTRADOR TITULAR DE LA PROPIEDAD

*Ab. Hugo J. Cabezas Moncayo*

**Dr. RODOLFO PEREZ PIMENTEL**  
Notario Público XVI del  
Cantón Guayaquil

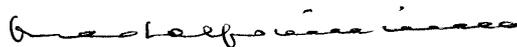
1 escritura pública para que surta sus efectos legales.- Léida esta  
2 escritura de principio a fin por mí el Notario, en alta voz al  
3 compareciente, éste la aprueba en todas sus partes firmando en  
4 unidad de acto conmigo el Notario de todo lo cual DOY FE.

5  
6 **p. Compañía INMOBILIARIA SARA MARIA. INSAMA C. A..**  
7 **RUC. No. 1290044312001**

8  
9  
10  
11   
12 **TOMAS MANUEL CANSING COELLO**

13 **PRESIDENTE**

14 **C.C. No. 12-0022014-1**

15 

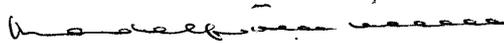
16 **DR. RODOLFO PEREZ PIMENTEL**

17 **NOTARIO XVI \*\* DEL**

18 **CANTON GUAYAQUIL.**

19  
20  
21 **Se otorgó ante mí, en fe de ello confiero este CUARTO**  
22 **TESTIMONIO que rubrico, firmo y sello, en esta ciudad**  
23 **de Guayaquil, hoy catorce de Noviembre del dos mil siete.**  
24 **Lo certifica.- EL NOTARIO.-**





*Dr. Rodolfo Pérez Pimentel*  
NOTARIO PUBLICO DECIMO SEXTO  
DEL CANTON GUAYAQUIL



AUMENTO. CIA INSAMA. C. A.

G.A.P

7

*R. Pérez P.*  
**Dr. Rodolfo Pérez Pimentel**  
Notario Público Decimo  
Sexto del Cantón  
Guayaquil

*R. Pérez P.*

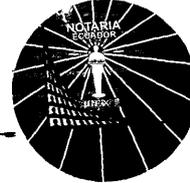
**RAZON.** - En cumplimiento con lo que dispone el Artículo **SEGUNDO**, tomo nota de la Resolución No. **07-G-IJ-0007874**, dictado por el Abogado **JUAN ANTONIO BRANDO ALVAREZ**, Subdirector Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, de fecha 29 de Noviembre del 2007, se tomó nota de la aprobación que contiene dicha resolución, al margen de la Escritura de **AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO FIJACION DEL NUEVO CAPITAL AUTORIZADO Y REFORMA DE LOS ESTATUTOS SOCIALES DE LA COMPAÑÍA INMOBILIARIA SARA MARIA INSAMA C.A.**, celebrada, el 14 de Noviembre del 2007.-

**LO CERTIFICA. - EL NOTARIO. -**  
Guayaquil, 29 de Noviembre del 2007

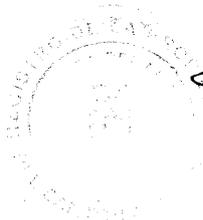


*[Handwritten signature]*

*E. Bedallo Pérez Dimantel*  
Notario Público



**CERTIFICO:** Que la escritura de Aumento de Capital Suscrito, Fijación del Nuevo Capital Autorizado y Reforma Parcial de los Estatutos Sociales de la Compañía INMOBILIARIA SARA MARIA INSAMA C.A., conjuntamente con la Resolución No.07-G-IJ- 0007874, dictado por el señor Juan Antonio Brando Álvarez, Subdirector Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, queda inscrita bajo el No.118 en el Registro Mercantil y anotada al No.4930 del Libro Repertorio, en esta fecha.- Quevedo, Diciembre 6 del 2007



*[Handwritten signature]*  
Intendencia de Compañías de Guayaquil

DOY FE: Que en esta fecha he tomado Nota al margen de la matriz de la escritura pública del diez de Julio de mil novecientos setenta y nueve, de la Resolución Nº 07-G-IJ 0007874, expedida el veintinueve de Noviembre del dos mil siete, mediante la cual el señor Subdirector Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, - aprobó el Capital Autorizado, el Aumento de Capital y la Reforma del Estatuto de la Compañía INMOBILIRIA SARA MARIA INSAMA C.A., que contiene la presente copia.- Guayaquil, once de Diciembre del dos mil siete. EL NOTARIO.-



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Germán Castillo Suárez", written in a cursive style.

Ab. Germán Castillo Suárez  
NOTARIO DÉCIMO OCTAVO  
GUAYAQUIL