

MACHALA - ECUADOR

Machala, 27 de Abril de 1.994

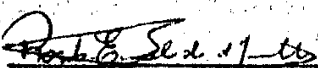
Señora
Hilda Sanmartín de Garzón
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Ordinaria de socios reunida el día de hoy resolvió reelegir a Ud. como representante legal, Judicial y extrajudicial de la compañía con la denominación de Gerente General de Inmobiliaria Encasa C. Ltda. por el período estatutario de cinco años - contados a partir de hoy, con las atribuciones que señalan las leyes y el estatuto. La enajenación o constitución de gravámenes sobre inmuebles de la compañía requerirá la autorización de la Junta General, acorde al literal (d) del artículo trece del estatuto vigente.

Inmobiliaria Encasa C. Ltda. se constituyó mediante escritura pública autorizado por el notario segundo del cantón Machala el 31 de Agosto de 1.973, inscrita por mandato judicial en el Registro Mercantil el 13 de Septiembre de 1.973, con el número 77 y anotada en el repertorio con el No. 74 a cargo del registrador de la propiedad del cantón Machala, lugar de su domicilio y establecimiento legal. El 11 de Diciembre de 1.987 mediante escritura pública autorizada por el notario segundo del cantón - Guayaquil se aumentó el capital de la compañía y se reformó íntegramente el estatuto, ésta escritura se inscribió con el número 22 en el Registro Mercantil y 25 del Repertorio, el 11 de Enero de 1.989

Atentamente,


Rosita Encalada de Riquetti
PRESIDENTA DE LA JUNTA


22619-73

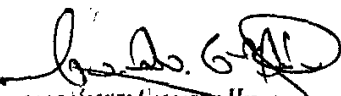
Acepto el nombramiento con fecha 27 de Abril de 1.994


HILDA SANMARTÍN DE GARZÓN

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el
Registro Mercantil con el No. 335 y anotado en el
repertorio bajo el No. 831.- x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, a 24 de Junio de 1.994




CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA