

COMERCIAL INMOBILIARIA S.A. (CISA)
CASILLA 534
GUAYAQUIL - ECUADOR

REFERENCIA

Guayaquil, febrero 24 de 1994

1.613 - M - 74

Señor
RUTH BAIER DE CZARNINSKI
Presente

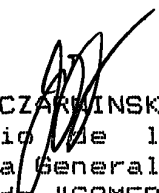
De mis consideraciones:

Cúmplame comunicar a usted que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de "COMERCIAL INMOBILIARIA S.A. (C.I.S.A.)", celebrada en la mañana de hoy, se reeligió a usted V I C E P R E S I D E N T A de la compañía, por el periodo de cinco años, a partir de la fecha, correspondiéndole en el desempeño de tal función la de reemplazar al Presidente, en forma inmediata, cuando éste lo solicitare por escrito, tal como lo prescribe el Artículo Décimo Cuarto de los Estatutos: En este caso, tendrá además la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, sola, sin la intervención de otro funcionario.

La Escritura pública de Reforma y Codificación de los Estatutos de la compañía, en la que constan sus atribuciones, se otorgó ante el Notario Quinto de este Cantón, Dr. Gustavo Falconi Ledesma, el 20 de octubre de 1972 y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 31 de enero de 1974, de fojas 1.613 a 1.648, No.209 y se anotó bajo el No. 1.596 del repertorio.

Su nombramiento anterior se encuentra inscrito en el Registro Mercantil de este Cantón de fojas 46.256 a 46.257, número 13.021 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 19.070 del Repertorio, el 11 de Diciembre de 1987.

Atentamente,


JOHNNY CZARNINSKI BAIER,
Secretario de la Sesión
de Junta General Extraor-
dinaria de "COMERCIAL INMO-
BILIARIA S.A. (C.I.S.A.)"
y Gerente de la misma.

Acepto el cargo de V I C E P R E S I D E N T A de la compañía "COMERCIAL INMOBILIARIA S.A. (C.I.S.A.)".

Guayaquil, febrero 24 de 1994


RUTH BAIER DE CZARNINSKI

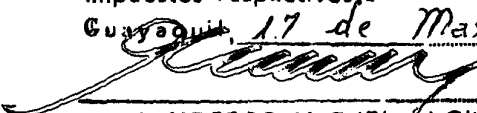


En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Vicepresidente

Folio(s) 9.614 Registro Mercantil No.
3.331 Repertorio No. 6.640

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 17 de Marzo de 1994.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil