

Guayaquil, Junio 21 de 1994

47.374/M/87

Señor
FRANCISCO RIZZO REYES
Ciudad.-

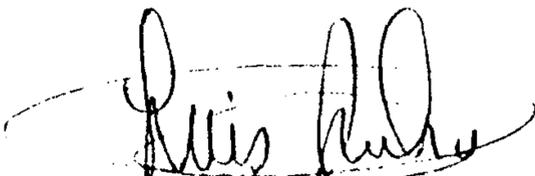
De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "INMOBILIARIA TALMAI S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, resolvió designarlo **GERENTE** de la compañía por un período de **CINCO AÑOS**, pudiendo ser reelegido indefinidamente y con los deberes y atribuciones constantes en el Estatuto Social y en la Ley de Compañías vigente.

Usted reemplaza a la anterior Gerente de la Compañía Sra. María Josefina Reyes de Rizzo y en el ejercicio de sus funciones le corresponderá la **representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en forma individual.**

La compañía "INMOBILIARIA TALMAI S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Público Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el día 30 de Abril de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el día 2 de Junio de 1986, de fojas 19.267 a 19.280, número 4.328 del Registro Mercantil, y anotada bajo el número 6.652 del Repertorio.

Atentamente,



LCDO. LUIS AVILES USCOCOVICH
Secretario Ad-Hoc



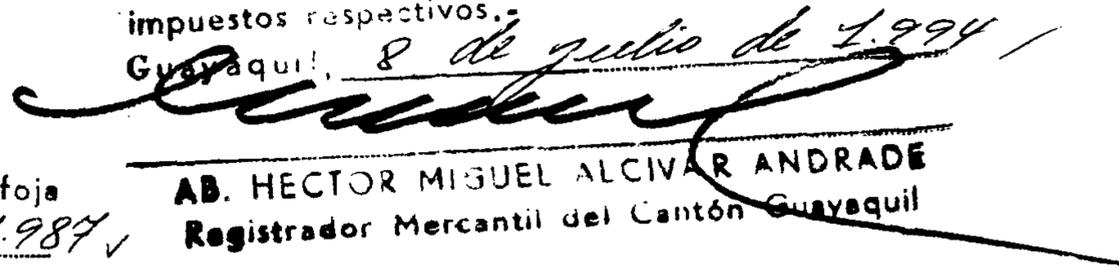
Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.

Guayaquil, Junio 21 de 1994



FRANCISCO RIZZO REYES

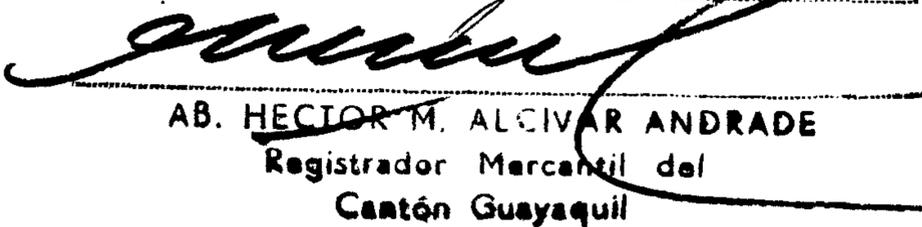
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 27.064 Registro Mercantil No. 49.441
9.797 Repertorio No. 49.441
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 8 de julio de 1994



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
47.374 del Registro Mercantil de 1.987

Guayaquil, 8 de julio de 1994



AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil