

GRUPO INMOBILIARIO BENALCAZAR "GRUINBE" S.A

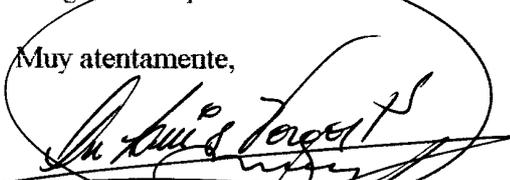
Quito, a 15 de diciembre de 1997

Señor
GONZALO SANCHEZ BARREIRO
Presente.-

De mi consideración:

Me es grato poner en su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Grupo Inmobiliario Benalcázar "GRUINBE" S.A. , en sesión celebrada en esta fecha resolvió acertadamente nombrarle Presidente Ejecutivo, para el periodo estatutario de DOS AÑOS debiendo permanecer en sus funciones prorrogables hasta ser legalmente reemplazado, con todas las atribuciones, deberes y obligaciones que lo determinan los estatutos sociales de conformidad con la Ley.

Muy atentamente,



DR. LUIS VARGAS HINOJOSA
SECRETARIO AD-HOC.

Yo, GONZALO SANCHEZ BARREIRO, manifiesto que en esta fecha he aceptado la designación de Presidente Ejecutivo de la Compañía Grupo Inmobiliario Benalcázar "GRUINBE" S.A.



GONZALO SANCHEZ BARREIRO

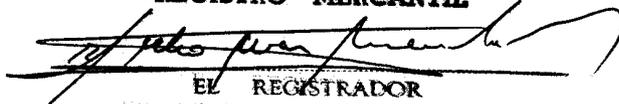
1701982553

Quito, 15 de diciembre de 1990.

La Compañía Grupo Inmobiliario Benalcázar GRUINBE S.A. fue constituida mediante escritura pública celebrada el 20 de noviembre de 1997, ante el Notario Décimo Sexto del cantón Quito Dr. Gonzalo Román Chacón, la misma que ha sido aprobada por el Señor

Intendente de Compañías de Quito, mediante resolución No. 97.1.1.1.3002, de 4 de diciembre de 1997. Escritura de constitución que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 11 de diciembre de 1997.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 7738 del Registro de Nombramientos Tomo 128
Quito, a 16 DIC. 1997
REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CÉSAR ALMEIDA M.