

Guayaquil, Septiembre 27 de 1.991

Señor
HUMBERTO DI LAURA DI LAURA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me permito llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía INMOBILIARIA BALMORAL S.A., en su sesión celebrada el día de ayer, tuvo el acierto de REELEGIRLO a Usted, para el cargo de GERENTE de la compañía, por el período de dos años, con las atribuciones y facultades contenidas en los estatutos sociales de la compañía.-----

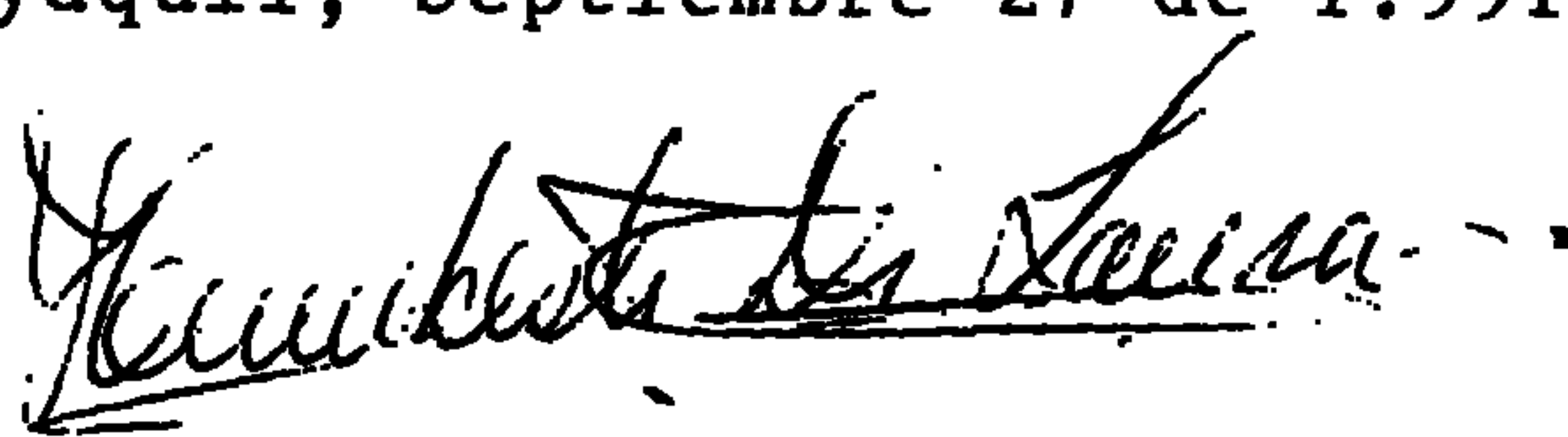
De conformidad con lo dispuesto en el artículo trece de la ley de compañías sírvase dar su aceptación; toda vez que de acuerdo al artículo Vigésimo Cuarto de los estatutos sociales de la compañía le corresponde a Usted ejercer la representación legal y judicial de la misma.-----

La compañía INMOBILIARIA BALMORAL S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada ante la Notaria Décima tercera del cantón Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, el 20 de Abril de 1.977, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 6 de Mayo del mismo año.-----

ATENTAMENTE

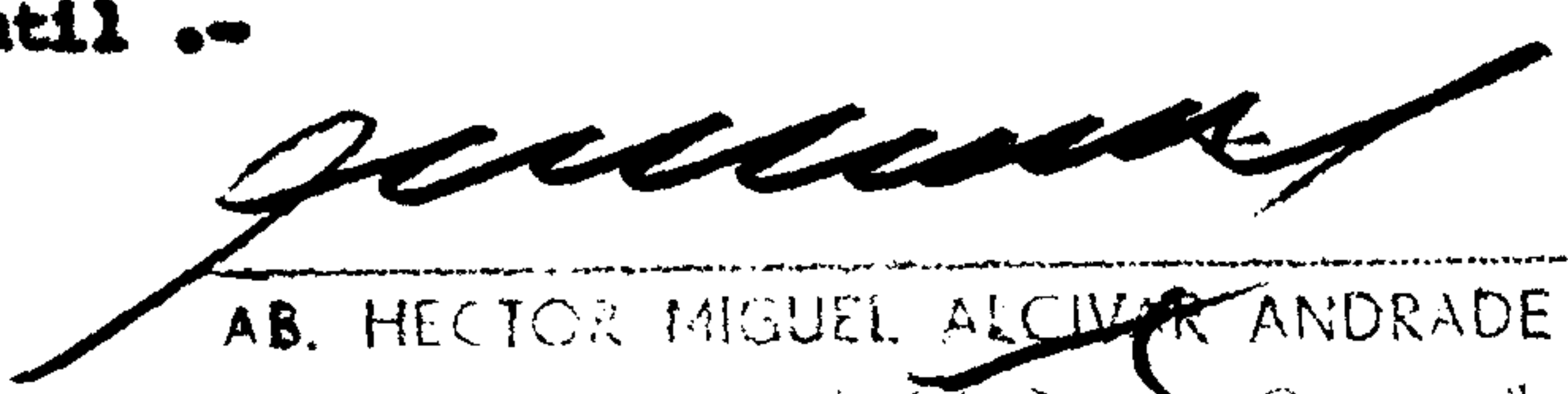
JORGE TORRES DIAZ
PRESIDENTE DE LA SESION

ACEPTO ESTE NOMBRAMIENTO QUE SE ME CONFIERE
Guayaquil, Septiembre 27 de 1.991


HUMBERTO DI LAURA DI LAURA.-

CERTIFICO : Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de Gerente de INMOBILIARIA BALMORAL S. A., a foja 30.051, número -- 11.258 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 19.886 del Repertorio .- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y - Defensa Nacional.- Guayaquil, Octubre once de mil novecientos noventa i y no .- El Registrador Mercantil .-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil