

Guayaquil, 11 de julio de 1.994

Señor
HUMBERTO DI LAURA DI LAURA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía INMOBILIARIA BALMORAL S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por un periodo de cinco años, con las atribuciones constantes en el estatuto social de la misma. Usted reemplazará en el ejercicio de sus funciones al señor Jorge Torres Díaz.

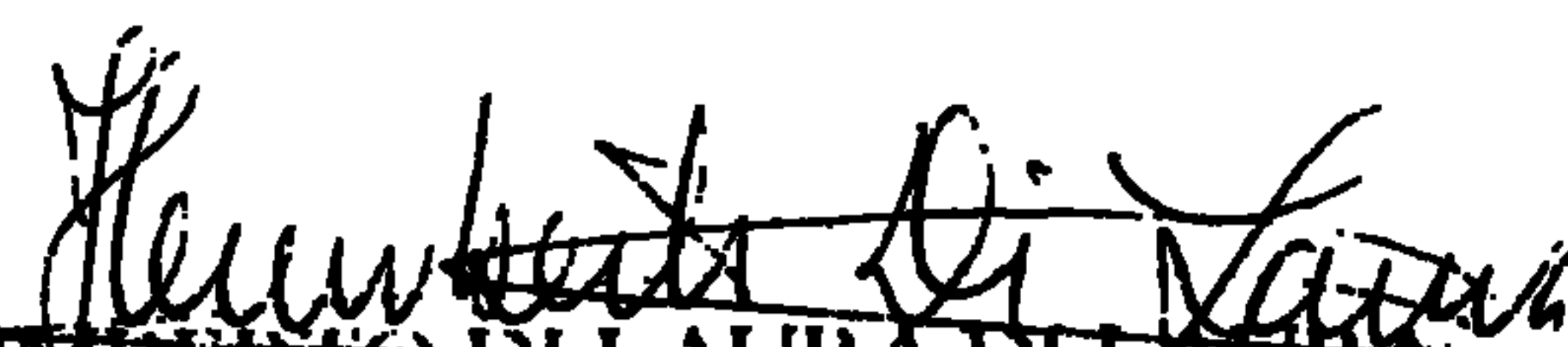
En calidad de tal, le corresponderá ejercer la representación judicial y extrajudicial de la compañía a falta o ausencia del Gerente.

La compañía INMOBILIARIA BALMORAL S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante la notaria pública decimotercera del cantón Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, el 20 de Abril de 1977, inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Mayo de 1977. Mediante escritura pública autorizada por la Notaria decimotercera del cantón Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, el 29 de Diciembre de 1989, inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Marzo de 1990, la compañía INMOBILIARIA BALMORAL S.A. aumentó su capital y reformó, en consecuencia, sus estatutos sociales y posteriormente aumentó su capital y reformó sus estatutos sociales mediante escritura pública otorgada ante la notaria pública decimotercera del cantón Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, el 10 de Mayo de 1.994, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de Junio de 1.994

Muy atentamente,


JORGE TORRES DIAZ
Gerente

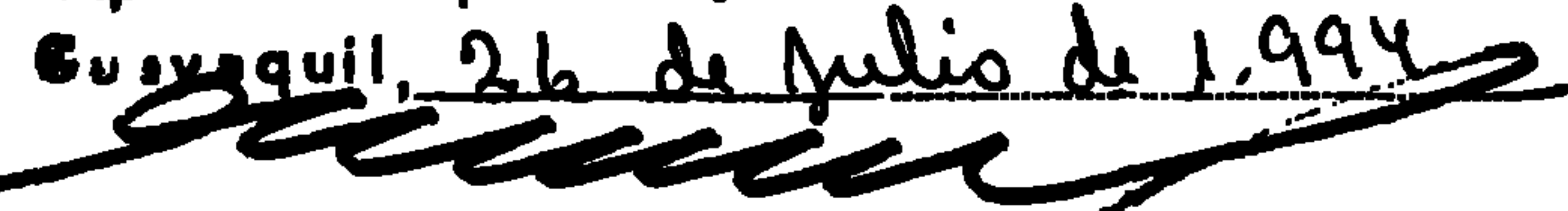
ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA INMOBILIARIA
BALMORAL S.A.
Guayaquil, 11 de julio de 1.994.


HUMBERTO DI LAURA DI LAURA



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 29.921 Registro Mercantil No
10.728 Repertorio No. 21.458
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 26 de julio de 1.994


AS. HECTOR MIGUEL ALCIYAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
3197 del Registro Mercantil de 1993.

Guayaquil, 26 de julio de 1994.



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

