

Guayaquil, 11 de julio de 1.994

Señor
JORGE TORRES DIAZ
Ciudad.-

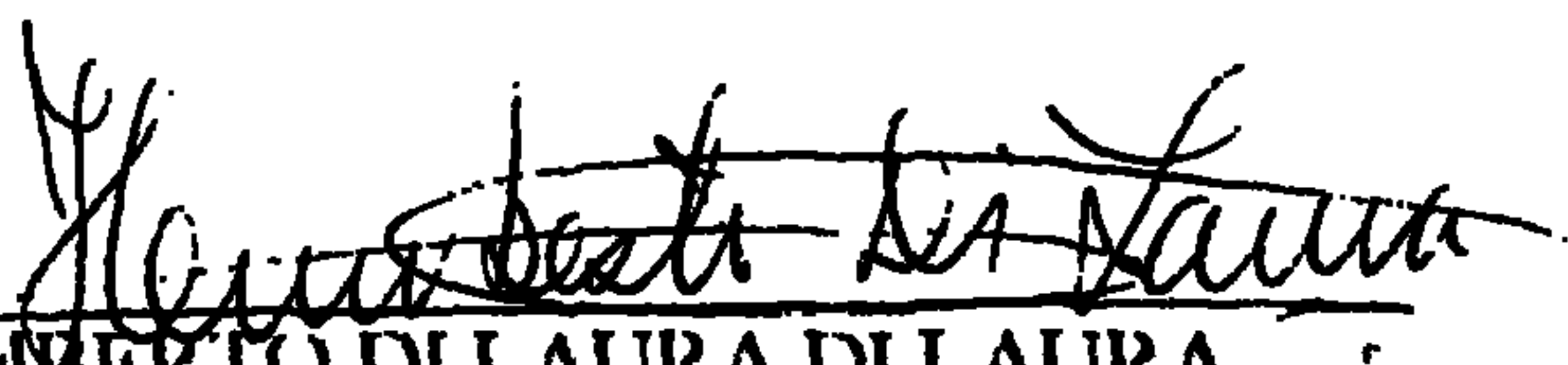
De mis consideraciones:

Cúmpleme 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 GERENTE 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 Humberto Di Laura Di Laura.

En calidad de tal, le corresponderá ejercer la representación judicial y extrajudicial de la compañía.

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,


HUMBERTO DI LAURA DI LAURA
Presidente

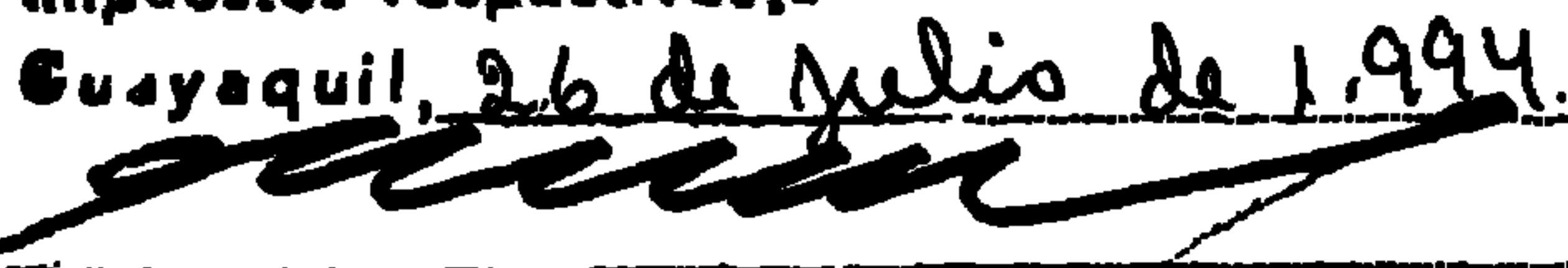
ACEPTO EL CARGO DE GERENTE DE LA COMPAÑIA INMOBILIARIA
BALMORAL S.A.
Guayaquil, 11 de julio de 1.994.

JORGE TORRES DIAZ



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 29.920 Registro Mercantil No
10.727 Repertorio No. 21.457
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
30.051 del Registro Mercantil de 1991.

Guayaquil, 26 de julio de 1994.


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

