

Guayaquil Mayo 28 del 2001

Sra.  
SUSANA MORENO DE VELASCO  
Ciudad.-

101293

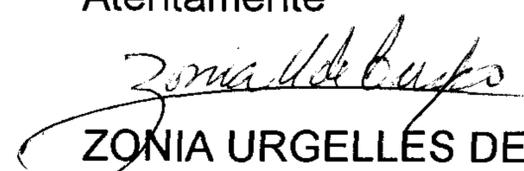
Rf: 43.645 - M - 00  
REEM: 66561 - M - 00

De mis consideraciones:

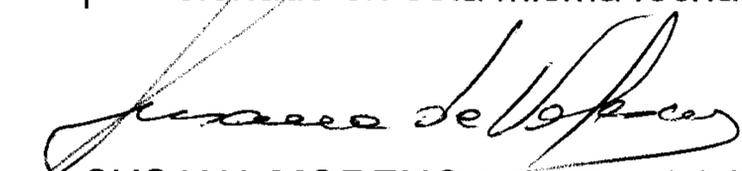
Cúmpleme informarle que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA BOLIVARIANA S.A. ( INBOLIVAR ) en su sesión del día de hoy resolvió elegirla PRESIDENTE de la misma por un periodo de cinco años; en reemplazo del Sr. Diego Crespo Urgelles, cuyo nombramiento sé inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el cinco de Octubre del 2000. Ejercerá por lo tanto la representación legal, judicial y extrajudiciales del Presidente que ejerce de manera individual y sin más limitaciones que las señaladas en el Estatuto Social.

Sus atribuciones constan en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía otorgada ante la Notaría Décima del Cantón Guayaquil. Ab. María Pía Yannuzzelli de Velazquez, el 8 de Junio del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 11 de Julio del 2000.

Atentamente

  
ZONIA URGELLES DE CRESPO  
Gerente General

**RAZON:** Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de la Compañía INMOBILIARIA BOLIVARIANA S.A. ( INBOLIVAR ) y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.- Guayaquil Mayo 28 del 2001

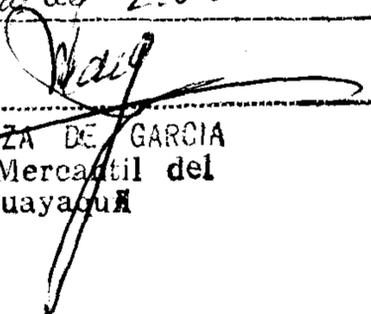
  
SUSANA MORENO DE VELASCO  
C.I.# 1300640453

En la presente fecha queda inscrita este  
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 75.611 / 17.617 Registro Mercantil No. 24.098  
Repertorio No. 1

Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 16 de Julio del 2.001

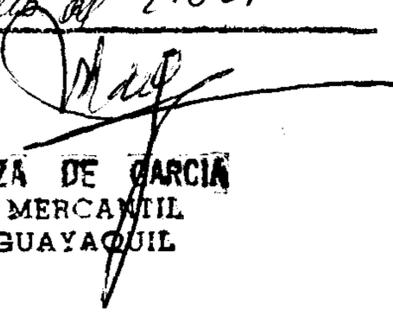
  
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA  
Registradora Mercantil del  
Cantón Guayaquil



Se hará nota de este nombramiento a foja  
66.561 del Registro Mercantil de 2.000

al margen de la Inscripción respectiva.

Guayaquil, 16 de Julio del 2.001

  
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA  
REGISTRADORA MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL