

Guayaquil, 6 de abril de 1998

Señora Ingeniera  
ELVIRA ORTEGA DE AROSEMENA  
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA BARCELONA S.A. (IBSA) en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla PRESIDENTE de la misma por un período de CINCO AÑOS, en reemplazo del Ing. Xavier Marcos Gómez, cuyo nombramiento fuere inscrito el 10 de noviembre de 1997 y renunció.

De acuerdo al artículo Décimo de los estatutos actualmente vigentes, otorgados en la Notaría Quinta del Cantón Guayaquil, el 19 de septiembre de 1979 e inscrito en el Registro Mercantil el 19 de febrero de 1982, usted no ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, salvo cuando reemplace al Gerente General en los casos de ausencia, falta o impedimento de éste, en cuyo caso deberá indicar en los actos o contratos en que intervenga en calidad de subrogante del Gerente General.

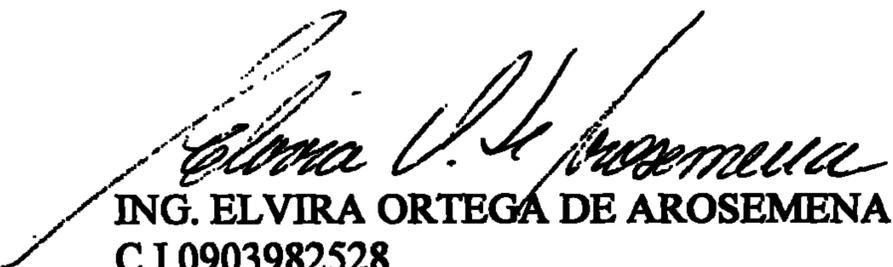
Inmobiliaria Barcelona S.A. (IBSA), se constituyó mediante escritura pública otorgada el 15 de julio de 1966, en la Notaría Quinta del Cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil el 31 de agosto de 1966. El 19 de septiembre de 1979 ante la misma Notaría, mediante escritura pública se efectuó el aumento de capital, cambio de objeto social, reforma y codificación integral de los estatutos que fue inscrita en el Registro Mercantil el 19 de febrero de 1982. El 5 de diciembre de 1995 ante la misma Notaría se aumenta el capital y se reforma los estatutos, que se inscribió en el Registro Mercantil el 17 de abril de 1996.

Atentamente,



ING. XAVIER VIDAL MASPONS  
SECRETARIO DE LA JUNTA

ACEPTO y agradezco el cargo de PRESIDENTE de la compañía INMOBILIARIA BARCELONA S.A. (IBSA) para el cual he sido elegida.-



ING. ELVIRA ORTEGA DE AROSEMENA  
C.I.0903982528

Guayaquil, 6 de Abril de 1998

NO RL NO.  
4421

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 45.546 Registro Mercantil No.

11.813 Repertorio No. 18.083

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

Guayaquil, 15 de junio de 1998

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil~~



Se tomó nota de este Nombramiento a foja  
74.054 del Registro Mercantil de 1994

al margen de la inscripción respectiva.-

Guayaquil, 15 de junio de 1998

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil~~