

Guayaquil, Junio 4 del 2004

Señora
Ana Barreiro Villavicencio de Naula
Guayaquil.-

AN
66058

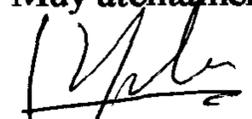
De mis consideraciones:

Por medio de la presente, tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **INMOBILIARIA NAUBAR S.A.**, en sesión realizada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirla para el cargo de **PRESIDENTE** por el período estatutario de **TRES AÑOS**, a partir de la presente fecha.

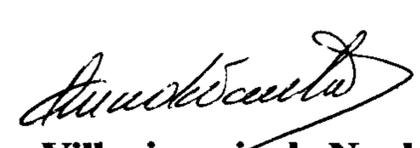
En virtud de este nombramiento y de conformidad con lo establecido en el artículo Vigésimo Primero de los Estatutos Sociales, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, conjuntamente con el Gerente General de la misma.

INMOBILIARIA NAUBAR S.A. con domicilio en la ciudad de Guayaquil, se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 10 de Abril de 1991 ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 6 de Diciembre del mismo año, de fojas 36.160 a 36.184, Número 13.549 y anotado bajo el número 24.063 del Repertorio. La compañía aumentó su Capital Social y reformó sus Estatutos mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Guayaquil, el 16 de Mayo de 1995 y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 26 de Octubre del mismo año, de fojas 60.255 a 60.272, número 19.252 y anotado bajo el número 38.676 del Repertorio.

Muy atentamente,


Jorge Daniel Naula Barreiro
Gerente

En Guayaquil, a los siete días del mes de Junio del 2004, acepto el cargo para el que he sido designada y prometo desempeñarlo fiel y legalmente, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía No. 09-0026720-4, domiciliado en Guayaquil, calle Ebanos No. 103 y Costanera.


Ana Barreiro Villavicencio de Naula

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **INMOBILIARIA NAUBAR S.A.**, a favor de **ANA BARREIRO VILLAVICENCIO DE NAULA**, de fojas **72.085 a 72.087**, Registro Mercantil número **11.146**, Repertorio número **17.423**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, veintidós de Junio del dos mil cuatro.-


AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 110039
LEGAL: LEONARDO STAGG
AMANUENSE: SARA CARRIEL
DEPURADOR: CECILIA UVIDIO
ANOTACION/RAZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: 