

BELINFELSA S.A.

Guayaquil, abril 23 de 2003.

Señora
MARIA KARINA GONCALVEZ DE FINA
Ciudad.-

Rel: 54314-n-02

108299

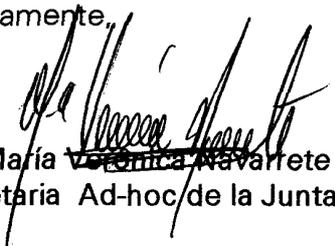
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía BELINFELSA S.A. celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegir a GERENTE GENERAL de la Compañía, por el período de CINCO AÑOS. Reemplaza en el cargo al Doctor Verdy Rodrigo Rodríguez Zambrano, cuyo nombramiento fue inscrito el 13 de junio de 2002.

Como Gerente General de la Compañía BELINFELSA S.A., le corresponde a usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, de manera individual tal como consta en el Artículo Vigésimo Sexto del Estatuto Social de la Compañía.

BELINFELSA S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores, el 09 de abril de 2002 y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 29 de abril de 2002.

Atentamente,


Ab. María Verónica Navarrete de Falquez
Secretaria Ad-hoc de la Junta

Acepto el cargo de Gerente General, para el cual he sido elegida

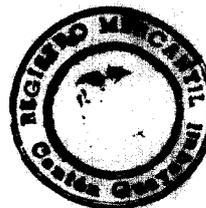
Guayaquil, abril 23 de 2003.


MARIA KARINA GONCALVEZ DE FINA

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **BELINFELSA S.A.**, a favor de **MARIA KARINA GONCALVEZ DE FINA**, de fojas **85.063 a 85.065**, Registro Mercantil número **13.185**, Repertorio número **20.799**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **77.291**, del Registro Mercantil del **2.002**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, veinte y uno de Julio del dos mil cuatro.


ABIGAIL GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 115218
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: YURI ZAMBRANO
COMPUTO: YURI ZAMBRANO
ANOTACION/RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: 