

Julio 01, 1996

REF: 6.977/1/89

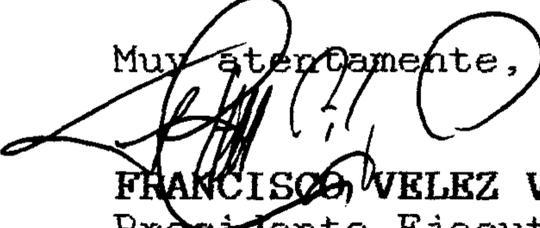
Señora
GLADYS ALTAMIRANO VASQUEZ
Ciudad.-

De mis consideraciones:

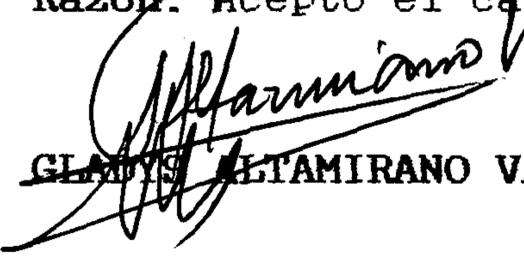
Me es grato comunicarle que la Sociedad Anónima denominada BELLSOL S.A., en sesión de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirla a usted como **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el período de cinco años a partir de la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil, conforme lo establece el Art. Vigésimo Octavo del Estatuto Social, debiendo ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sin necesidad de concurso de ningún otro funcionario en los casos de falta, ausencia o impedimento para actuar del Presidente Ejecutivo.

Bellsol S.A., se constituyó mediante Escritura Pública que autorizó el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el 9 de Enero de 1.989, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 13 de Marzo de 1.989.

Muy atentamente,


FRANCISCO VELEZ VERA
Presidente Ejecutivo

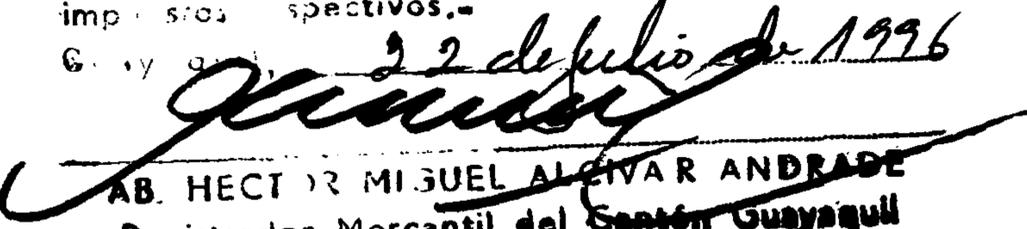
Razón: Acepto el cargo.- Guayaquil, Julio 01, 1996.


GLADYS ALTAMIRANO VASQUEZ



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 40838 Registro Mercantil No
125104 Repertorio No 20421
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 22 de Julio de 1996


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil