

**"BELBAR INMOBILIARIA S.A."**

Guayaquil - Ecuador

75021

24

REP. 68. 103-N-95

Guayaquil, 2 de Marzo de 1.998

Señorita Abogada  
CARMEN BELTRAN BARBERAN  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

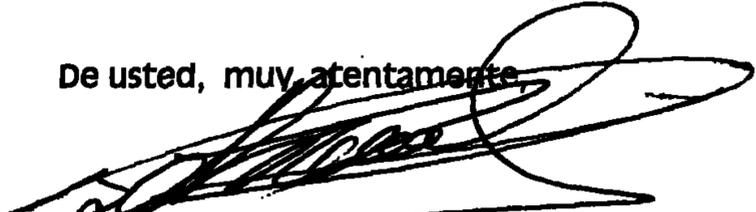
Cumpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Anònima Civil "BELBAR INMOBILIARIA S.A.", en sesión de esta fecha, tuvo el acierto de nombrarla a usted GERENTE GENERAL de la sociedad, por el periodo de DOS AÑOS, conforme lo dispuesto en el Estatuto Social.

En el ejercicio de sus funciones, de acuerdo con los artículos 5 y 8, del Estatuto de la Sociedad, usted es administradora y Representante Legal de la Sociedad Civil " BELBAR INMOBILIARIA S.A.", extendiéndose tal representación a lo judicial y extrajudicial y a todos los asuntos relacionados con la finalidad de la compañía, con excepción de la enajenación o hipoteca de los bienes inmuebles propiedad de la Sociedad, para cuyas operaciones, actos o contratos, necesitara autorización previa de la Junta General de Accionistas, así como, para celebrar cualquier contrato mediante el cual la sociedad adquiere obligaciones o se endeudare por montos superiores a UN MILLON DE SUCRES.

Consecuentemente, la presente nota de nombramiento constituye suficiente documento habilitante para cuantos actos y contratos celebrare usted a nombre y en representación de la Sociedad, en cuyas actuaciones intervendrá usted sola.

La escritura pública en la que constan sus atribuciones se otorgò, el 15 de Noviembre de 1.995, ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil y fue inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón el primero de Diciembre de 1.995.

De usted, muy atentamente,



DR. OSCAR BELTRAN SERRANO  
PRESIDENTE DE LA SESION

Acepto la designación de GERENTE GENERAL de la  
Sociedad Anònima Civil "BELBAR INMOBILIARIA S.A."  
Guayaquil, Marzo 2 de 1998

  
ABG. CARMEN BELTRAN BARBERAN

C.I. 091115593-5

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Gerente General  
Folio(s) 22.159 Registro Mercantil No.  
5.722 Repertorio No. 8.832  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.-  
Guayaquil, 24 de Marzo de 1.998



  
LCDO. CARLOS FONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Superior  
del Cantón Guayaquil