

INMOBILIARIA BADOR S. A.

Guayaquil, 21 de Diciembre del 2.001

Señora
NIEVES SUAREZ RENDON DE ARCE
Ciudad.-

REF: 61008 / H / 98
117352 / H / 2001
62213 / H / 2000

82 484

De mis consideraciones:

Por la presente me es grato poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía Anónima denominada INMOBILIARIA BADOR S. A., en Sesión celebrada el día de hoy, tuvo a bien reelegir a usted en el cargo de GERENTE GENERAL, por el período de CINCO AÑOS, y con las facultades y deberes que determina el Estatuto Social, conforme al cual le corresponde entre otras funciones ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. En caso de ausencia del Presidente Ejecutivo lo subrogará, conjuntamente con el Presidente o con el Vicepresidente.

El Presidente Ejecutivo también ejerce la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía en forma individual.

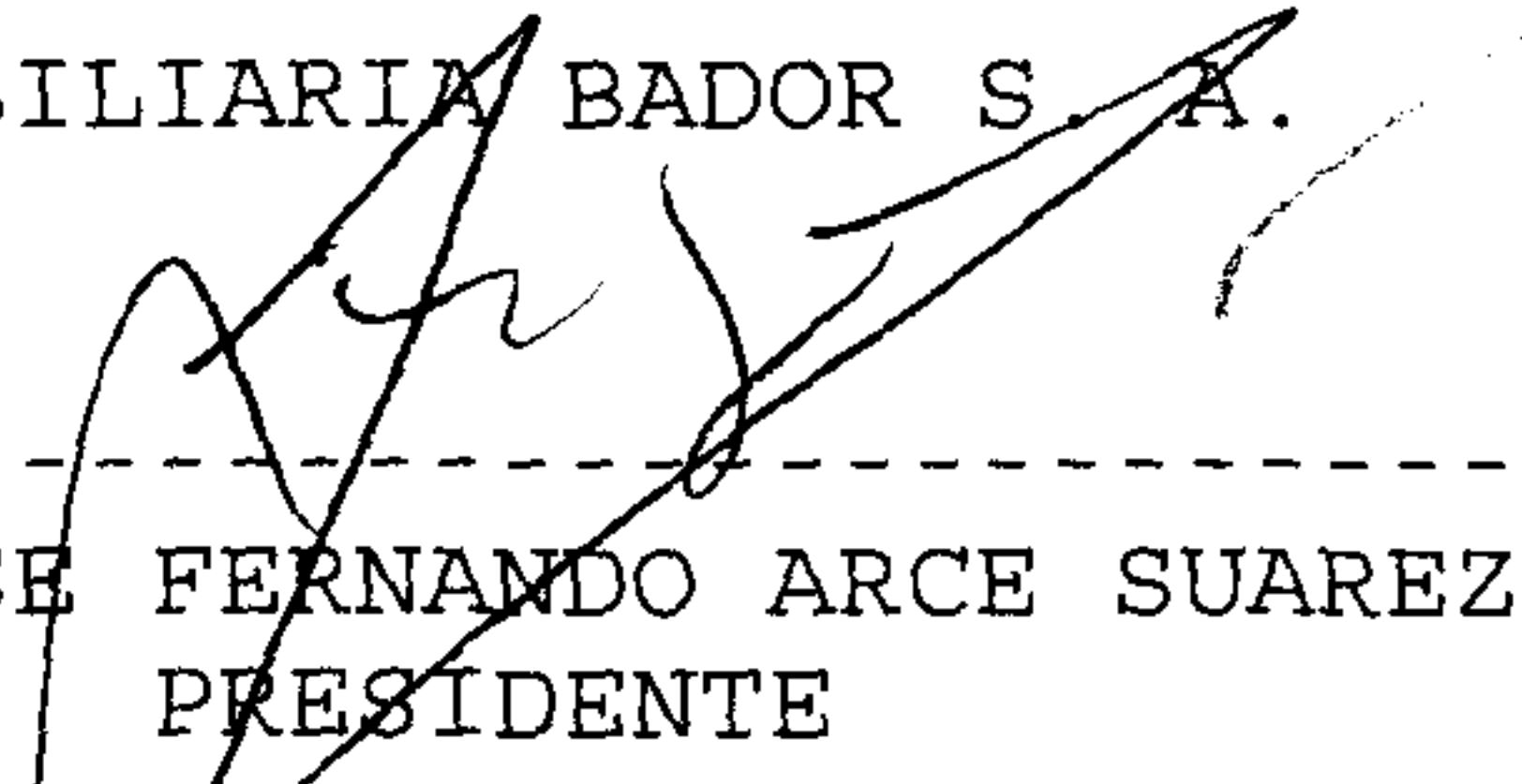
De acuerdo con la Resolución de la Junta General tomada de conformidad con el literal b) del Art. Vigésimo Sexto del Estatuto Social, usted queda autorizada para individualmente celebrar contratos y ejecutar actos mercantiles relacionados con el objeto de la Compañía, hasta por la suma de U.S.\$20,000.00 (VEINTE MIL 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA).

Mediante escritura pública autorizada por el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil Ab. Eduardo Falquez Ayala el 18 de Junio del 2.001, inscrita y anotada en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 30 de Octubre del 2.001, se aumentó el capital y se reformó parcialmente y codificó el Estatuto Social.

Consecuentemente, INMOBILIARIA BADOR S. A., constituida por escritura pública celebrada ante el Notario Ab. Eduardo Falquez Ayala el 5 de Junio de 1.998, inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Agosto de 1.998, emite el presente Nombramiento de GERENTE GENERAL a su favor, en esta fecha, para que como documento habilitante justifique su intervención por la Compañía.

De usted, muy atentamente,

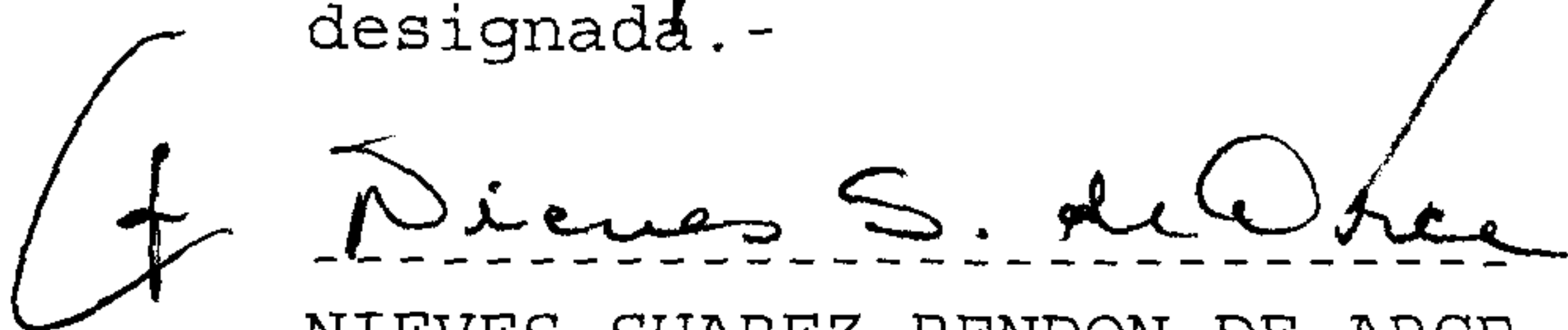
INMOBILIARIA BADOR S. A.



ING. JOSE FERNANDO ARCE SUAREZ
PRESIDENTE

Guayaquil, 21 de Diciembre del 2.001

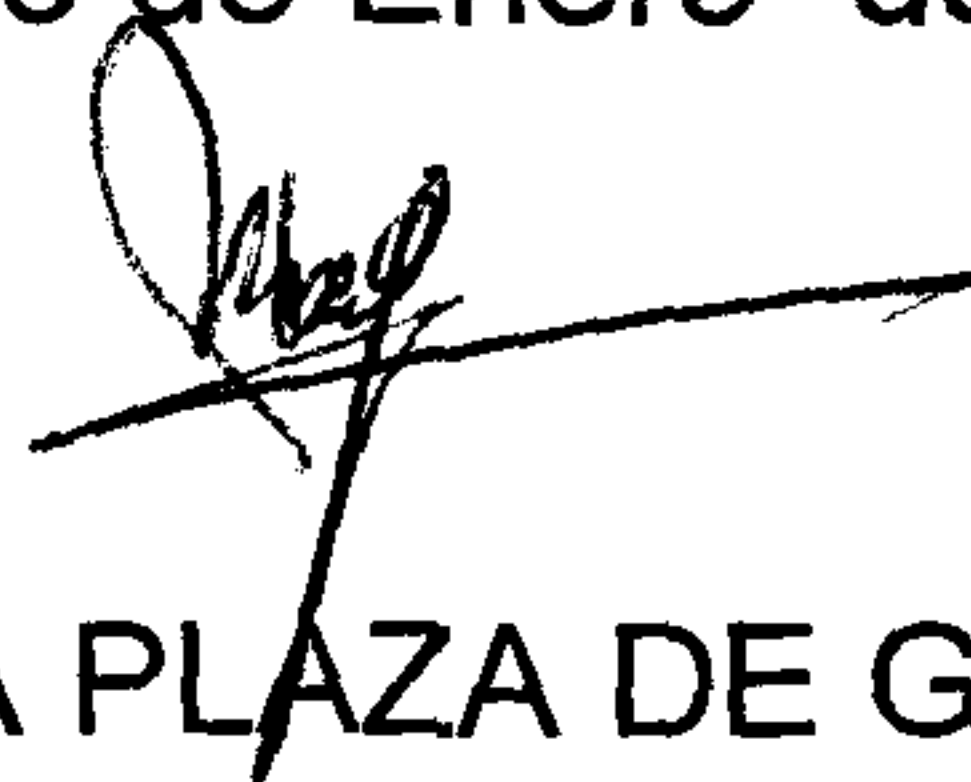
Yo, NIEVES SUAREZ RENDON DE ARCE, acepto el cargo para el cual he sido designada.-



NIEVES SUAREZ RENDON DE ARCE
C. C.: #090316684-1

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.-En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de GERENTE GENERAL de INMOBILIARIA BADOR S.A., a favor de NIEVES SUAREZ RENDON DE ARCE, de fojas 9.743 a 9.745, Registro Mercantil Número 1809, Repertorio número 2.795.- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, veinte y cinco de Enero del dos mil dos.-



**DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

TRAMITE No.56151
LEGAL: LCDO. EDGAR LUPERA
COMPUTO: A. CORONEL
AMANUENSE: M. CAICEDO
ANOTACION:MCdR.
RAZON.MCdR.
REVISADO POR : 