

Guayaquil, 4 de Mayo del 2005

Señor  
**Washington Lara Vaca**  
Ciudad.-

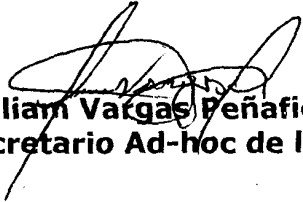
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **BELROND S.A.** celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de **Presidente** de la compañía para un período de **cinco años**.

En el desempeño sus funciones a usted le corresponderá **ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en subrogación del Gerente General, en los casos de ausencia o falta de este.**

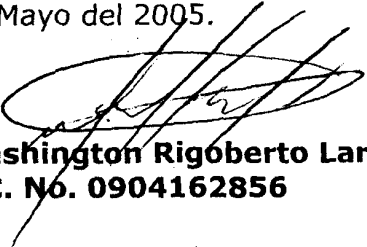
La compañía **BELROND S.A.** se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Dr. Marcos Díaz Casquete, el día 21 de Diciembre del 2004, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 3 de Mayo del 2005.

Atentamente,



**William Vargas Peñafiel**  
**Secretario Ad-hoc de la Junta**

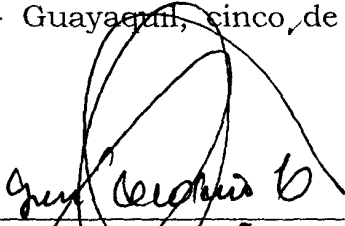
**RAZON:** Acepto ejercer el cargo de **Presidente** de la compañía **BELROND S.A.** y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, 4 de Mayo del 2005.



**Washington Rigoberto Lara Vaca**  
**C.C. No. 0904162856**

**REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **BELROND S.A.**, a favor de **WASHINGTON RIGOBERTO LARA VACA**, a foja **43.155**, Registro Mercantil número **8.188**, Repertorio número **15.042**, - Guayaquil, cinco, de Mayo del dos mil cinco.-

  
**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN**  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
ENCARGADA



ORDEN: 163037  
LEGAL: MONICA ALCIVAR  
AMANUENSE: FABIOLA CASTILLO  
COMPUTO: FABIOLA CASTILLO  
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.  
REVISADO POR:  