

BELLARY S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 23 de mayo de 2005

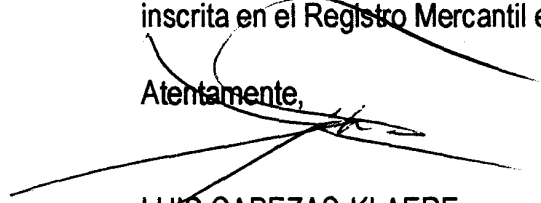
Señor
GABRIEL ARMANDO MAQUILÓN SÁNCHEZ
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta General de Accionistas de la compañía **BELLARY S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirlo **GERENTE GENERAL** de la Sociedad, por el período de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

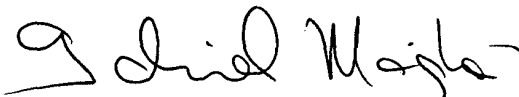
El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó el Notario Undécimo del Cantón Guayaquil, doctor Jorge Pino Vernaza, el 19 de mayo de 2005, inscrita en el Registro Mercantil el 23 de mayo de 2005.

Atentamente,



LUIS CABEZAS-KLAERE
SECRETARIO AD HOC

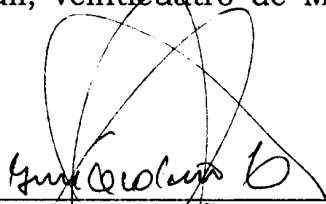
Acepto el cargo para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, mayo 23 de 2005.



GABRIEL ARMANDO MAQUILÓN SÁNCHEZ

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **BELLARY S.A.**, a favor de **GABRIEL ARMANDO MAQUILON SANCHEZ**, a foja **49.424**, Registro Mercantil número **9.451**, Repertorio número **17.500**.- Guayaquil, veinticuatro de Mayo del dos mil cinco.-


AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 166045
LEGAL: LANNER COBEÑA
AMANUENSE: MERCEDES CAICEDO
COMPUTO: MERCEDES CAICEDO
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: 

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Valor en Dólares: \$: 9.30 =