

BRITRANSFORMADORES S.A.

Guayaquil - Ecuador

REF: 13.335/M/98

Guayaquil, 26 de marzo de 1999.

15.965/M/99

Sr. Ing.
MAGNO ALEJANDRO BRIONES PAREDES
Ciudad.-

De mis consideraciones:

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

La compañía se constituyó con el nombre **BITRANSFORMADORES S.A.** mediante escritura pública que autorizó el notario trigésimo del cantón Guayaquil, el 9 de diciembre de 1997, inscrita en el Registro Mercantil el 16 de febrero de 1998; y, cambió su denominación a la de **BRITRANSFORMADORES S.A.** mediante escritura pública que autorizó el notario quinto del cantón Guayaquil, el 18 de diciembre de 1998, inscrita en el Registro Mercantil el 23 de marzo de 1999.

Atentamente,


DR. LUIS CABEZAS PARRALES
SECRETARIO AD HOC



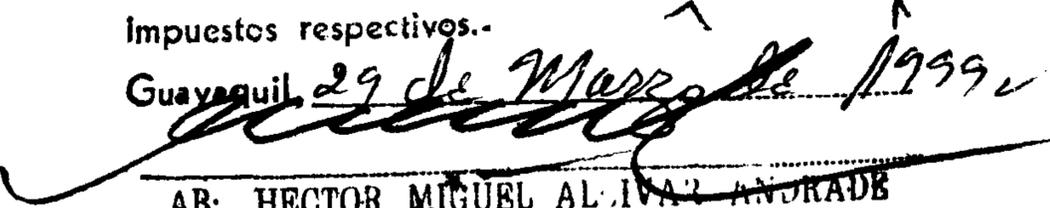
Acepto el cargo para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, marzo 26 de 1999.


MAGNO ALEJANDRO BRIONES PAREDES
ECUATORIANO
C.I. No. 090112998-1

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folios) 16.862 Registro Mercantil N°
4737 Repertorio N° 6668

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 29 de Marzo de 1999


AB: HECTOR MIGUEL ALVARADO ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil