

Guayaquil, 10 FEB 1999

SR.
JOSE MIGUEL BARRERA
 Baquerizo Moreno 1120 y 9 de Octubre
 Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Universal Extraordinaria de la compañía BELGUS S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de PRESIDENTE por el lapso de cinco años.

Según los Estatutos Sociales, a usted le corresponderá ejercer la Representación Legal, Judicial, y extrajudicial de la compañía en forma individual.

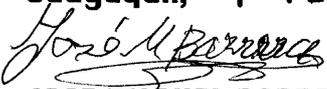
BELGUS S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Digésimo Primero del cantón Guayaquil Ab. Marcos Diaz Casquete el día 8 de Enero de 1999 inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el
 10 FEB 1999

Atentamente,


ANDRES RIVAS MURILLO
 Secretario Ad-Hoc

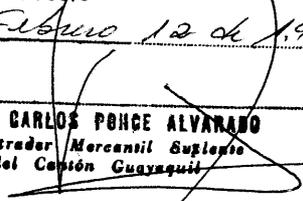
RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la compañía BELGUS S.A. y declaro que mi nacionalidad es ecuatoriana, que me he posesionado en esta misma fecha.

Guayaquil, 10 FEB 1999


JOSE MIGUEL BARRERA
 C.I.0901721837



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Presidente
 Folio(s) 8466 Registro Mercantil No.
2451 Repertorio No. 35611
 Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.
 Guayaquil, Febrero 12 de 1999


LODO. CARLOS PONCE ALVARADO
 Registrador Mercantil Suplente
 del Cantón Guayaquil