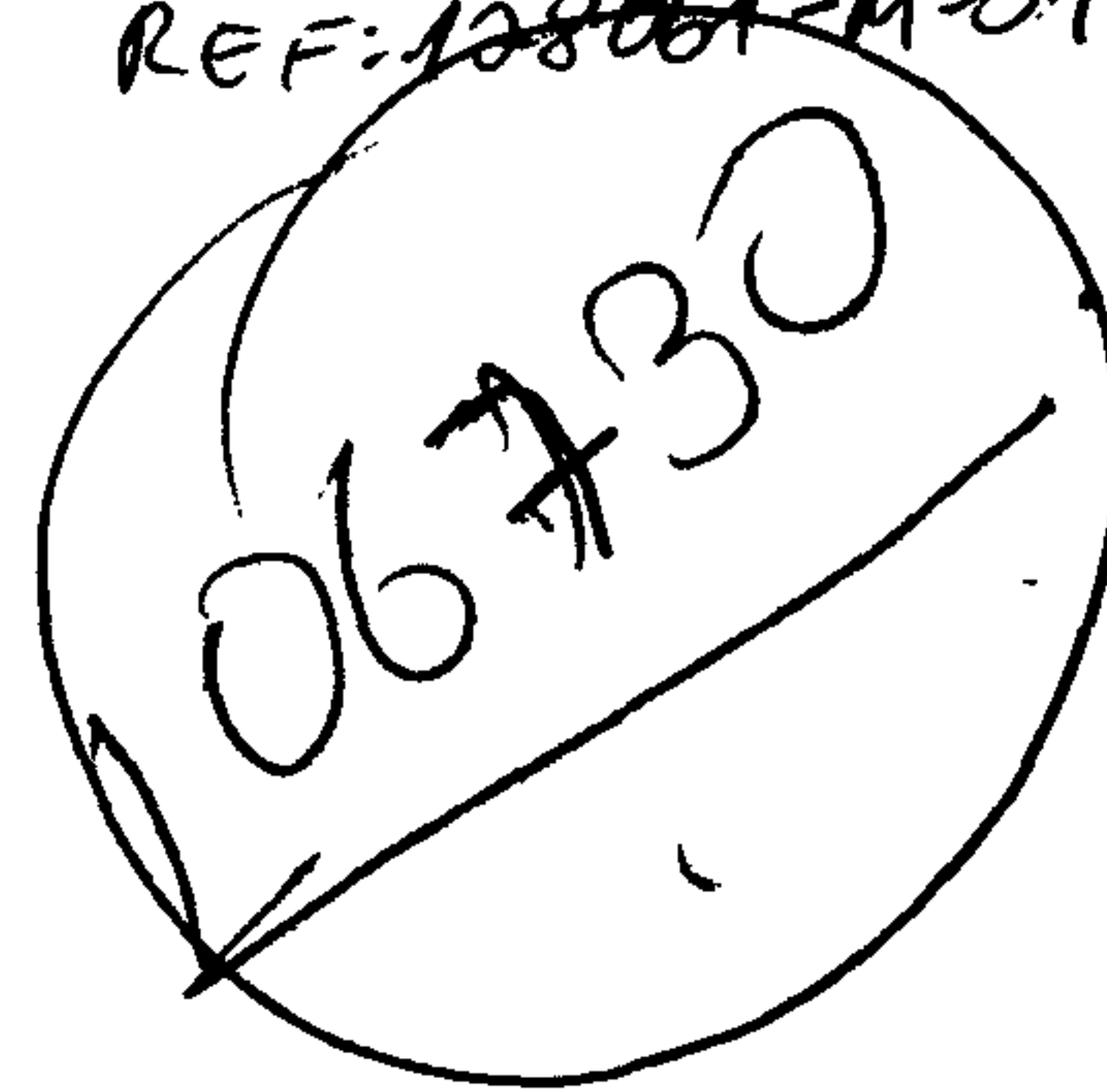


"PARA DIGITALIZAR"

"PARA DIGITALIZAR"

REF: 128061-M-01



Guayaquil, 6 de diciembre de 2.001.

Señorita
MARIA MERCEDES FIERRO ULLOA
Ciudad.

Estimado señorita:

Me cumple participarle que la Junta General de socios de la compañía J.B. FIERRO C. LTDA., celebrada en esta ciudad el día de hoy, tuvo el acuerdo de designarla PRESIDENTE por el tiempo de cinco años.

De conformidad con lo establecido en el Artículo Decimosexto del Estatuto Social, la Presidenta, tendrá obrando indistintamente con la Gerente General, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, y demás atribuciones contempladas en este mismo artículo.

J.B. FIERRO C. LTDA., se constituyó por escritura pública que autorizó el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil doctor Marcos Díaz Casquete el 16 de mayo de 2.001, inscrita de fojas 128.061 a 128.072, No. 29.723 del Registro Mercantil, y anotada bajo el número 41.331 del Repertorio el 27 de noviembre de 2.001

Muy atentamente,

Maria Luisa Coronel
Maria Luisa Coronel Pizarro
Secretaria ad-hoc

Acepto el cargo de Presidente.

Guayaquil, 6 de diciembre de 2.001.

Maria Mercedes Fierro Ulloa
SRTA. MARIA MERCEDES FIERRO ULLOA
C.I. No. 090852448-1
Dirección: Otto Arosemena Gómez No. 100



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE
Folios 140205-140207 Registro Mercantil No.
32019 Repertorio No. 44684
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos

Guayaquil, 20 de Diciembre del 2001

[Signature]
DRA. NOTIA PIZZO DE G. IA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL