

Guayaquil, 9 de Mayo del 2005.

Señora
Mónica Mercedes Morales Anchundia.
Ciudad.

De mi consideración:

Cúmpleme llevar a su conocimiento, que la Junta General de Accionistas de la compañía TERCEMOR SA., en sesión celebrada el día de hoy, decidió elegir a usted GERENTE GENERAL de esta compañía, por un período de CINCO AÑOS, de conformidad con los estatutos sociales.

Sus atribuciones constan en los estatutos sociales de la compañía TERCEMOR S.A.; y, como GERENTE GENERAL le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la sociedad, de manera individual.

La compañía TERCEMOR S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 7 de abril del 2005, ante el Notario Tercero del cantón Guayaquil y fue inscrita el 28 de abril del 2005 en el Registro Mercantil de Guayaquil.

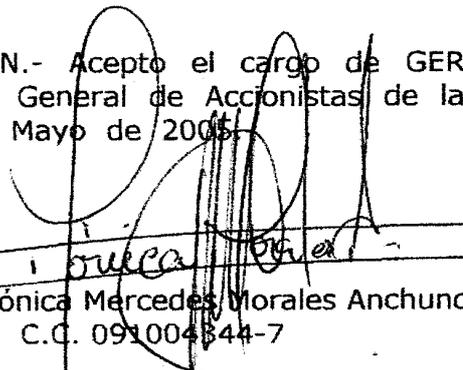
Atentamente,



Gregorio Enrique Zambrano Luna
Secretario Ad-hoc

De la Junta General de Accionistas de la compañía
TERCEMOR S.A.

RAZON.- Acepto el cargo de GERENTE GENERAL, hecho a mi favor, por la Junta General de Accionistas de la compañía TERCEMOR S.A. En Guayaquil, 9 de Mayo de 2005.



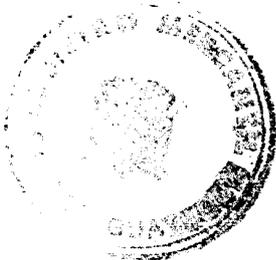
Mónica Mercedes Morales Anchundia
C.C. 091004344-7

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **TERCEMOR S.A.**, a favor de **MONICA MERCEDES MORALES ANCHUNDIA**, a foja **44.209**, Registro Mercantil número **8.407**, Repertorio número **15.536**.- Guayaquil, diez de Mayo del dos mil cinco.-

[Handwritten signature]

AB. ZOILA CEBEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
por pagado por este trabajo
\$: 930

ORDEN: 163534
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: FABIOLA CASTILLO
COMPUTO: FABIOLA CASTILLO
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: *[Handwritten signature]*