

Guayaquil. Enero 30 de 1.995

Señor
OTTO SORIANO CASANOVA
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

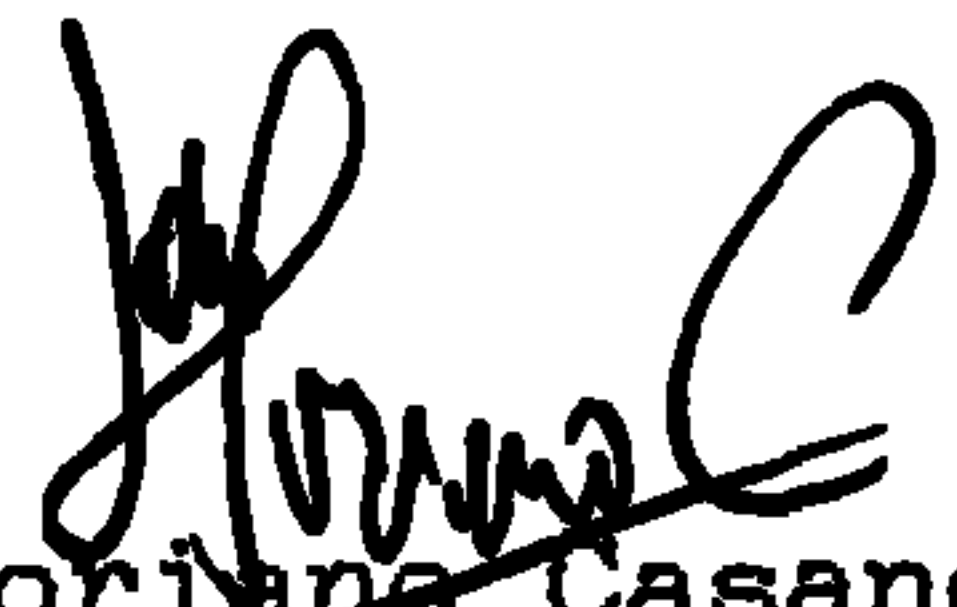
Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, RULIMANES Y ACERO S.A. en su sesión celebrada en día de hoy, resolvió elegir a usted, PRESIDENTE de la Compañía por el tiempo de CINCO años, con las atribuciones y deberes constantes en el Estatuto Social de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted, reemplazará con plenitud de atribuciones al Gerente General en caso de ausencia, y/o falta del mismo.

El Estatuto Social se protocolizó como Compañía Limitada ante el Notario Décimo Sexto del Cantón, el 22 de Octubre de 1.982 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 9 de Agosto de 1.983. Mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Trigésima de este Cantón, el 16 de Junio de 1.994, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 4 de Noviembre de 1.994, se transformó a Sociedad Anónima y Reformó su Estatuto.

Este documento sirve de credencial suficiente para que Ud., ejerza el cargo de Presidente por el período designado desde el día en que se lo inscriba en el Registro Mercantil del Cantón.

Atentamente,


Johnny Soriano Casanova
SECRETARIO DE LA JUNTA

Acepto el cargo conferido a mi favor y prometo desempeñarlo en forma legal. Guayaquil, Enero 30 de 1.995.

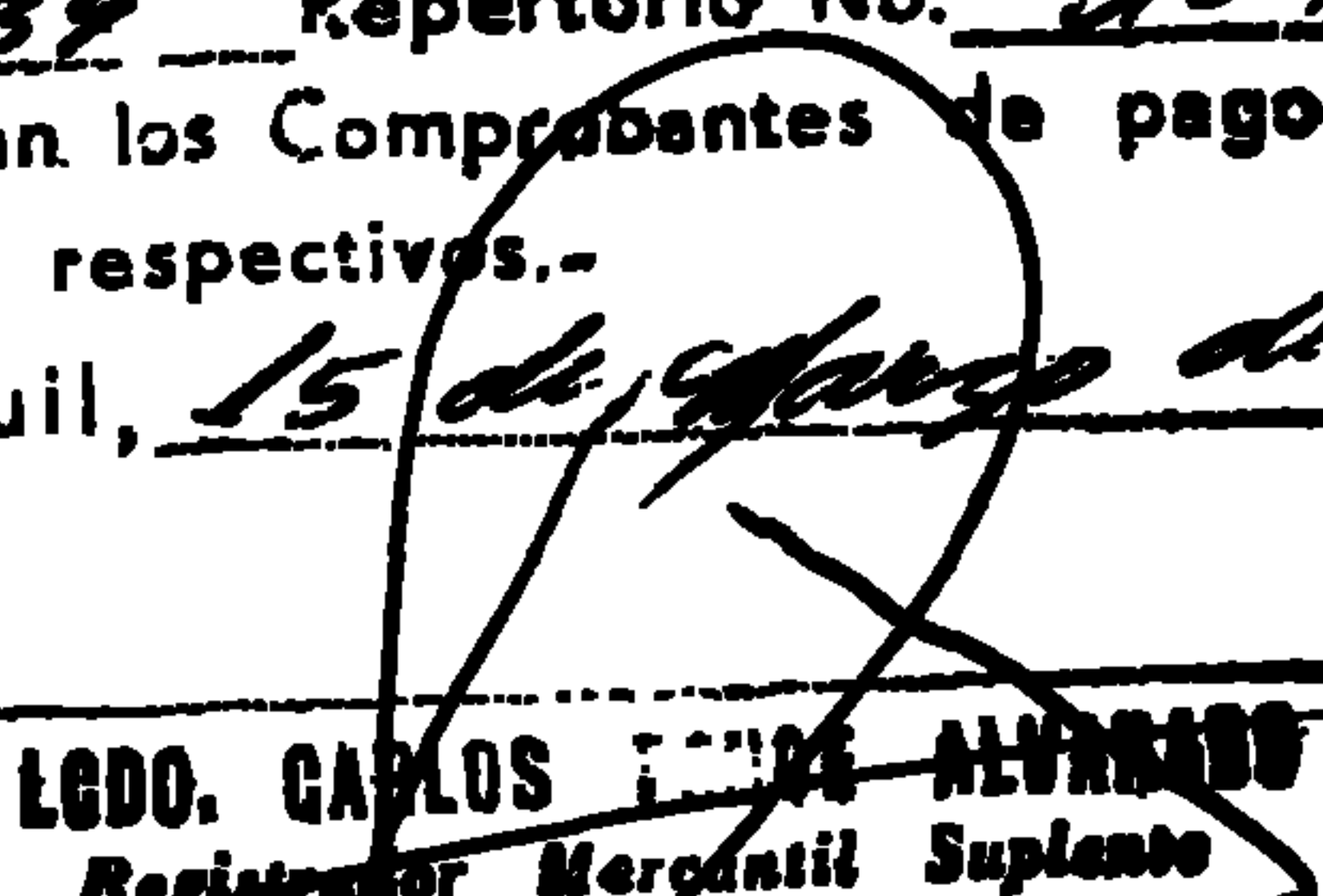

OTTO SORIANO CASANOVA



En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 16.252 Registro Mercantil No. 4.739 Repertorio No. 10402

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

Guayaquil, 15 de Enero de 1.995


LEDO. CARLOS E. ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil