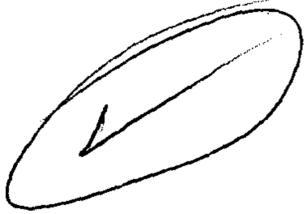


OK   
Guayaquil, 22 de Enero de 1997

Señora Economista  
ROCIO JARAMILLO ZAMBRANO  
Ciudad.-

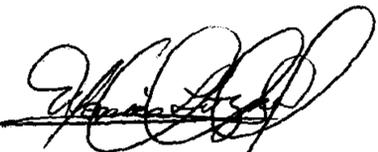
76589  
REFI 3.830 M 97

De mis consideraciones:

902483  
Por la presente cumplo en comunicarle que la sociedad denominada FERRIGRASU S.A. , en Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designarla PRESIDENTA EJECUTIVA, por el lapso de cinco años, debiendo ejercer la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual.

FERRIGRASU S.A. , se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario 30 del Cantón Guayaquil, Ab. Piero Aycart V., el 2 de Enero de 1997, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 22 de Enero de 1997.

Atentamente,

  
Ana Monica Lozano Zamora  
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL

RAZON: Acepto el cargo. Guayaquil, 22 de Enero de 1997

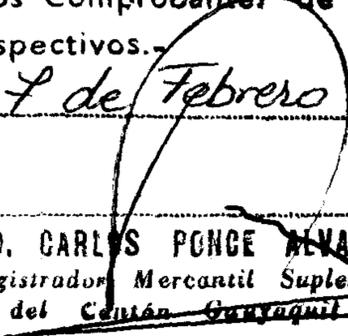
  
EC. ROCIO JARAMILLO ZAMBRANO  
PRESIDENTA EJECUTIVA



En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente Ejecutivo  
Folio(s) 72431 Registro Mercantil No.  
2065 Repertorio No. 3525

Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.

Guayaquil, 7 de Febrero de 1997

  
LICDO. CARLOS PONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil