

FERASEM S. A.

Guayaquil, 11 de enero de 1.999

Señor
Carlos Benjamín Rosales Pino
 Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **FERASEM S. A.** celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de Gerente General de la compañía, por el periodo de **CINCO AÑOS** en reemplazo del abogado Enrique Calderón Valle, quien renunció a su cargo y cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 24 de julio de 1.998.

De conformidad con el Estatuto Social de la compañía Ferasem S. A., a usted le corresponde en el ejercicio de su cargo, la representación legal, judicial, y extrajudicial de la compañía, sin el concurso de ningún otro funcionario y sin limitación alguna.

La compañía Ferasem S. A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del cantón Guayaquil, abogado Nelson Cañarte Arboleda, el 10 de julio de 1.998, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 20 de julio de 1.998.

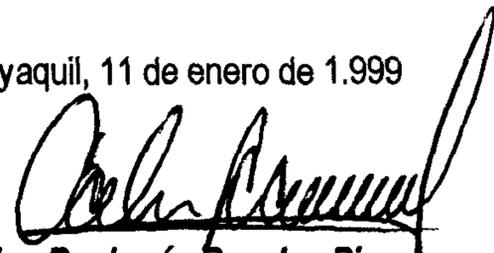
El presente nombramiento le servirá a usted para legitimar su personería.

Muy Atentamente,


Sr. Humberto Trujillo Illingworth
 Secretario ad-hoc de la Junta

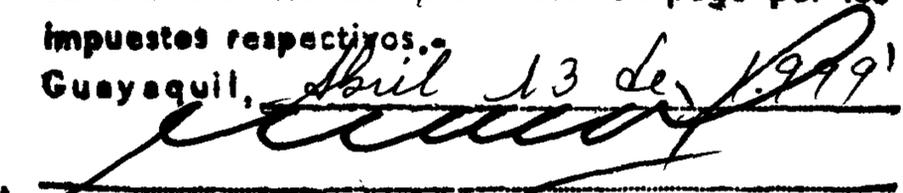
Yo, Carlos Benjamín Rosales Pino, portador de la cédula de ciudadanía No. 090850439-2, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en Durán, en el kilómetro 6 ½ de la vía Durán - Tambo, acepto el cargo de Gerente General.

Guayaquil, 11 de enero de 1.999


Carlos Benjamín Rosales Pino



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Gerente General
 Folio(s) 20074 Registro Mercantil No.
5594 Repertorio No. 7688
 Se archiven los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.
 Guayaquil, Abril 13 de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombresamiento a foja
57.170 del Registro Mercantil de 1998

Guayaquil, Abril 13 de 1999

[Handwritten Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil

