

Quito, 4 de Diciembre del 2002

00000 25

Señor: Doctor.

JOSE EMILIO VELASCO ZAPATA

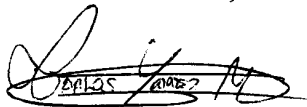
Ciudad.-

De mi consideración:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la COMPAÑIA FERRELAM S.A. en su sesión celebrada el día Martes 3 de Diciembre del 2002 y en ratificación de lo expresado en su cláusula Vigésimo Segundo del Estatuto Social de la compañía, tuvo el acierto en elegir PRESIDENTE por un periodo de 5 años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma.

De conformidad con el Estatuto de la Compañía el Presidente tendrá de manera subsidiaria la representación legal de la Compañía, en caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva del Gerente General, hasta que la Junta General designe uno nuevo.

El Estatuto Social de la Compañía constan en la escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Jaime Andrés Acosta Holguin, el 28 de junio del 2002. La escritura fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito; bajo el número 2577, tomo 133; el día 2 de agosto de 2002



CARLOS WILFRIDO YANEZ MACHADO
SECRETARIO AD- HOC

Quito, a 4 DE Diciembre del 2002 .

RAZON: Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía FERRELAM S.A., para el cual he sido elegido.



Dr. JOSE EMILIO VELASCO ZAPATA
PRESIDENTE
C.C. 170403536-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 247 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 10 ENE 2003

REGISTRO MERCANTIL



RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO