

Quito 4 de Diciembre del 2002

Señor:

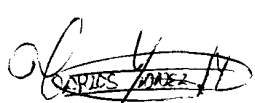
**EMILIO JOSE VELASCO BURBANO**  
Ciudad.-

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 la norma expresada en su cláusula Vigésimo Cuarta del estatuto de la compañía, tuvo el acierto de elegir a Usted **GERENTE GENERAL**, por un período de 5 años, con las atribuciones constantes en el estatuto social de la misma.

De acuerdo con el estatuto, Usted tendrá la representación legal de la compañía.

El estatuto social de la compañía consta en la escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Doctor Jaime Andrés Acosta Holguin, el 28 de junio del 2002. Inscrita en el Registro Mercantil de Quito bajo el número 2577, tomo 133, el día 2 de agosto de 2002.

  
**CARLOS WILFRIDO YANEZ MACHADO**  
SECRETARIO AD-HOC

Quito, 4 de Diciembre del 2002

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

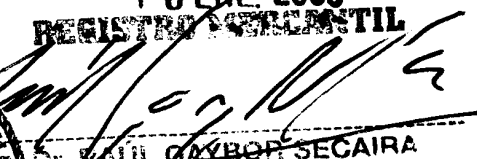
  
**SR. EMILIO JOSE VELASCO BURBANO**  
**GERENTE GENERAL**  
C.C. 171048734-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **248** del Registro de Nombramientos Tomo **134**

Quito, a **10 ENE 2003**

**REGISTRO MERCANTIL**



  
**PAUL GAYBOR SECAIRA**  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO