

p
Guayaquil, Marzo 27 del 2001

Señorita.

MARIA LUISA BRACCO VERA

Ciudad.-

De mis consideraciones:

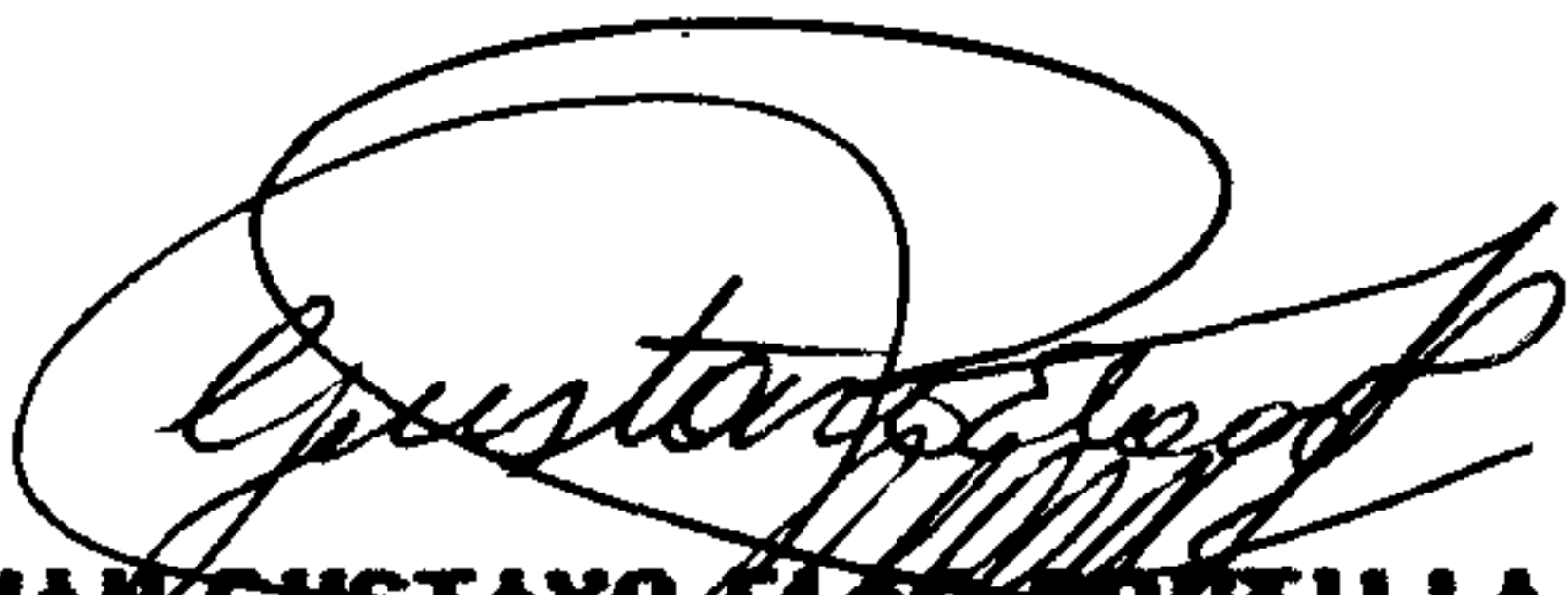
Ref: 29731-M-01

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **ZIARAL S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO, el 7 de Marzo del 2001, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo canton el 23 de Marzo del 2001.

Muy atentamente,


JUAN GUSTAVO ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **ZIARAL S.A.** para el cual he sido elegida. Guayaquil, Marzo 27 del 2001.


MARIA LUISA BRACCO VERA
PRESIDENTE

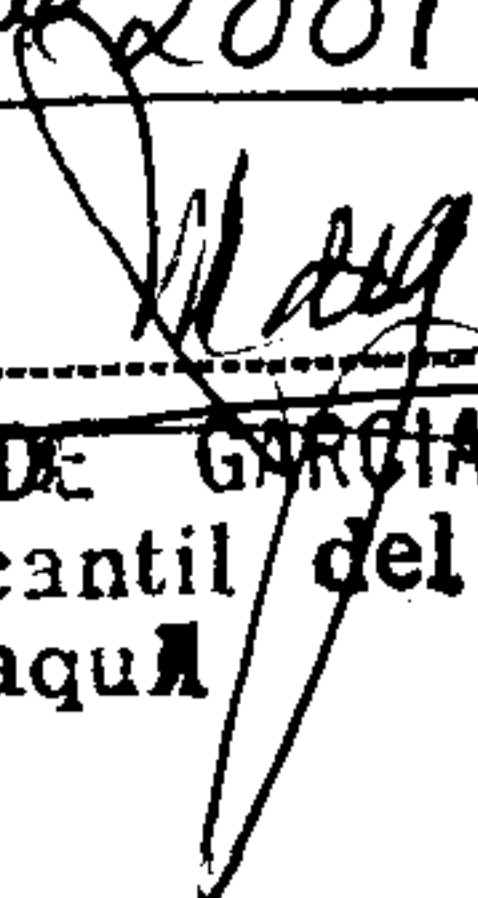


En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 37041 Registro Mercantil No.
8041 Repertorio No. 10566

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

Guayaquil, 6 de Abril del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil