

COMPañIA ANONIMA
ZURMAL S.A.

Constituída mediante Escritura
Pública autorizada por el Nota
rio Doctor Ovidio Correa Busta
mante el 3 de Diciembre de --
1.984 e inscrita en el Regis -
tro Mercantil el 3 de Mayo de
1.985

Guayaquil, 6 de Mayo de 1.985

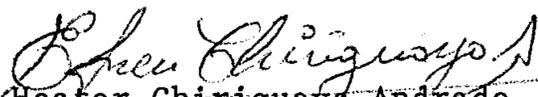
Señorita
GRACE ZURITA MALDONADO
Ciudad

De mis consideraciones:

Por la presente comunico a USTED QUE, EN Junta General Extraordinaria
de Accionistas de la Compañía ZURMAL S.A., celebrada el día de hoy ,-
se la designó a usted para que desempeñe el cargo de PRESIDENTE de la
Compañía, por el período de DOS AÑOS contados a partir de esta fecha.

Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales consi-
guientes.

Atentamente,


Hector Chiriguaya Andrade
Secretario Ad-Hoc

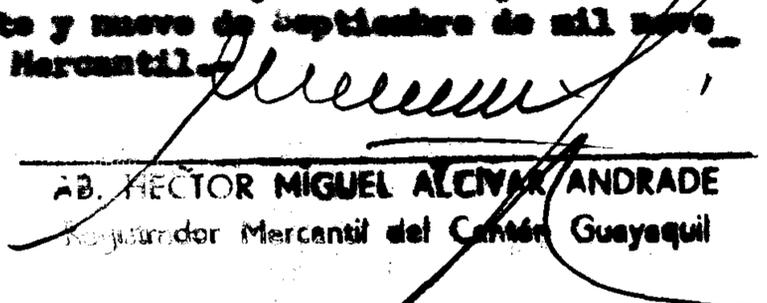
ACEPTACION: En esta fecha he aceptado el cargo al que se refiere el
Nombramiento que antecede.

Guayaquil, 6 de Mayo de 1.985


GRACE ZURITA MALDONADO

**C e r t i f i c o : que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento
a foja 33.800 , número 8.059 del Registro Mercantil y anotado bajo el número
12.355 del Repertorio.- Guayaquil, veinte y nueve de septiembre de mil nove-
cientos ochenta y seis.- El Registrador Mercantil.**




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil