

Quito, a 3 de Diciembre de 1997

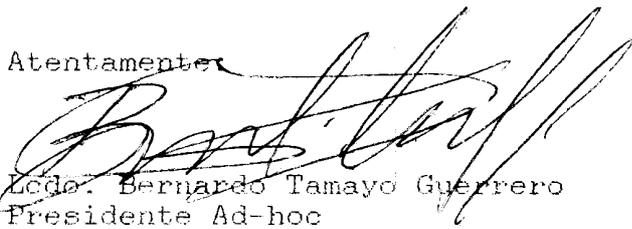
Señor
Dr. Oswaldo Tamayo Sánchez
Presente.

45118

De mi consideración:

Le comunico a Ud. que en sesión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Industria e Inversiones Zaruma S.A. ZARUMAZA efectuada el día 2 de Diciembre del año en curso, fue reelegido Ud. para el cargo de Gerente General para el periodo de 5 años, y como tal le corresponde la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, que fue constituida el 3 de Mayo de 1983, ante el notario Doce de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Julio del mismo año.

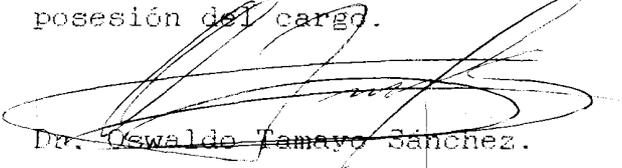
Atentamente



Lcdo. Bernardo Tamayo Guerrero
Presidente Ad-hoc

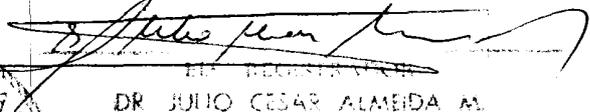
Quito a 3 de Diciembre de 1997

Acepto el nombramiento de Gerente General y como tal tomo posesión del cargo.



Dr. Oswaldo Tamayo Sánchez.

Con esta fecha quedó inscrito el presente documento en el tomo 7871 del Registro Mercantil, folio 128.
Quito a 18 DIC. 1997



DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.