

Quito, a 31 de mayo del 2006

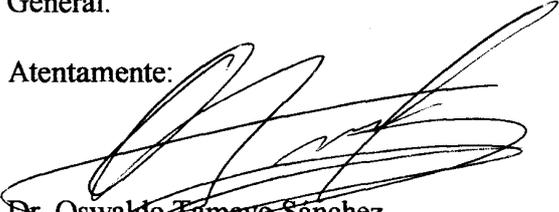
45118

Señor Licenciado
Luis Bernardo Tamayo Guerrero
Presente.

De mi consideración:

Le comunico a Ud. que en sesión de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía Industria e Inversiones Zaruma S.A, Zarumasa efectuada el 2 de mayo del 2006, fue reelegido Ud. para el cargo de Presidente para el período de 5 años y como tal le corresponde le representación legal, judicial y extrajudicial de esta Compañía, ya en forma conjunta ya en forma separa del Gerente General. La Compañía 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. Reemplazará en caso de ausencia o impedimento al Gerente General.

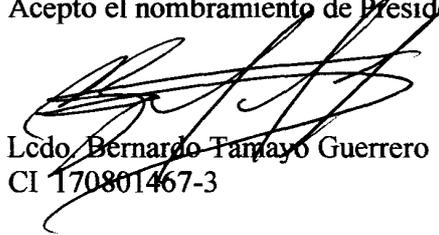
Atentamente:



Dr. Oswaldo Tamayo Sánchez
Gerente General – Secretario

Quito a 31 de mayo del 2006

Acepto el nombramiento de Presidente.

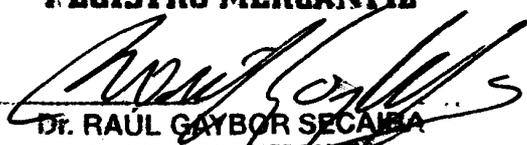


Lcdo. Bernardo Tamayo Guerrero
CI 170801467-3

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7992 del Registro de Nombramientos Tomo 137
Quito.a 16 AGO. 2006



REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAUL GAYBOR SECABIA
GISTRADOR MERCANTIL
CANTON QUITO