

REF: 50.800-M-98
REM: 53.915-M-98

Guayaquil, Julio 31 de 1998

Señor
JUAN ELIAS MAYORGA ANDRADE
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía ZALI S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma. Usted reemplaza en el cargo a la señora MARIA LUISA BRACCO VERA, quien renunció. El cual fue inscrito el 13 de Julio de 1998.

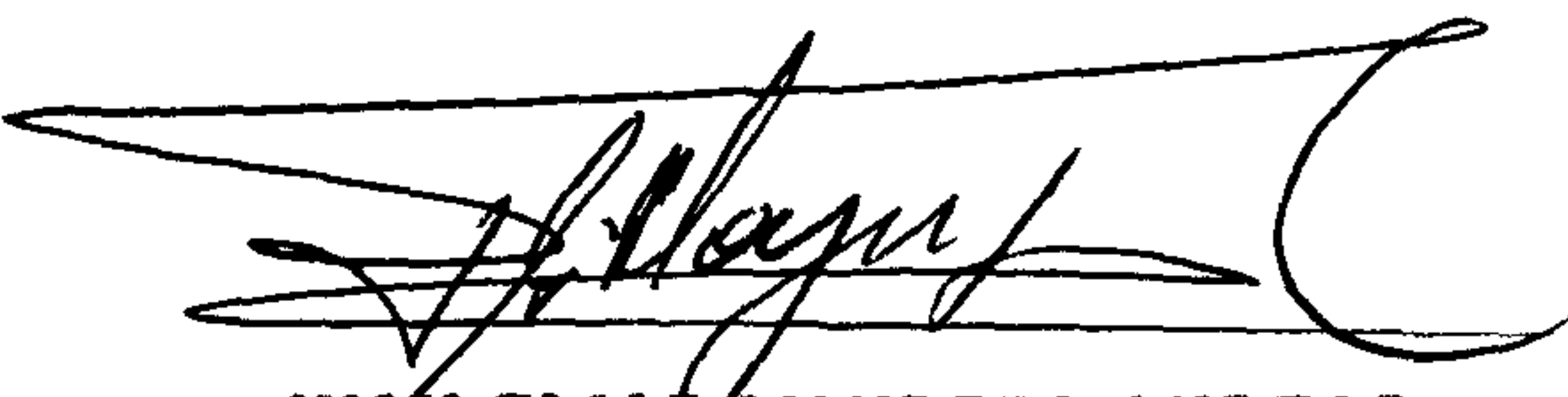
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado MARCOS DIAZ CASQUETE, el 19 de Junio de 1998, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 3 de Julio de 1998.

Muy atentamente,


FLOR MARIA MAYORCA RUGEL
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía ZALI S.A. para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 090735931-9, con domicilio en Calle Francisco Segura # 349 y Arguellos. Fecha Ut-Supra


JUAN ELIAS MAYORGA ANDRADE
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 59.676 Registro Mercantil N°
15.391 Repertorio N° 28.500

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 3 de Agosto de 1998

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
53.915 del Registro Mercantil de 1-998

Guayaquil, 3 de Agosto de 1998

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil