

Guayaquil, Enero 5 de 1999

Señorita
DIANA ELIZABETH YERA CEDEÑO
Ciudad: -

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **VARAZA 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.

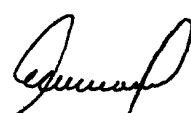
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

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 1 de Diciembre de 1998, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo canton el 4 de Enero de 1999.

Muy atentamente,


EDDY ENRIQUE GORTIZ CABRERA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **VARAZA S.A.** para el cual he sido elegida, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía * 1204320293, con domicilio en G. Lara 5657 y Azuay.- Fecha Ut-Supra.


DIANA ELIZABETH YERA CEDEÑO
PRESIDENTE



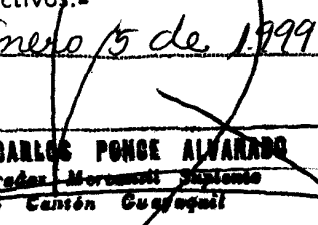
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 298 Registro Mercantil No.

91 Repertorio No. 142

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

Guayaquil, Enero 5 de 1999


LGDD. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil