

ZUSEN S.A.

Guayaquil, abril 3 del 2000

Sra.
Nelly Consuelo Morán Sánchez
Ciudad.-

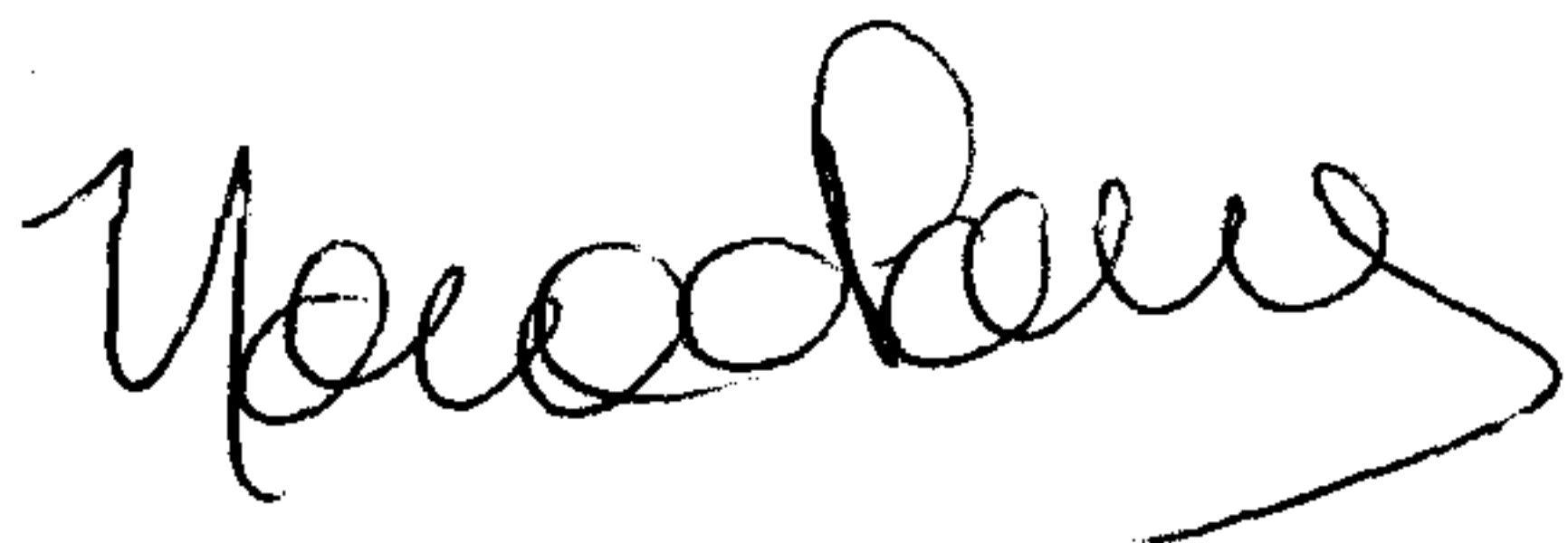
De mis consideraciones:

Cumplo en informar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía ZUSEN S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted Presidente de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social, en reemplazo del señor Luis Coronel Cuenca, quien renunció a sus funciones y cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 17 de septiembre de 1999. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

ZUSEN S.A. se constituyó el 19 de mayo de 1999 en la ciudad de Guayaquil, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón, Ab. Marcos Díaz Casquete y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 9 de Junio de 1999.

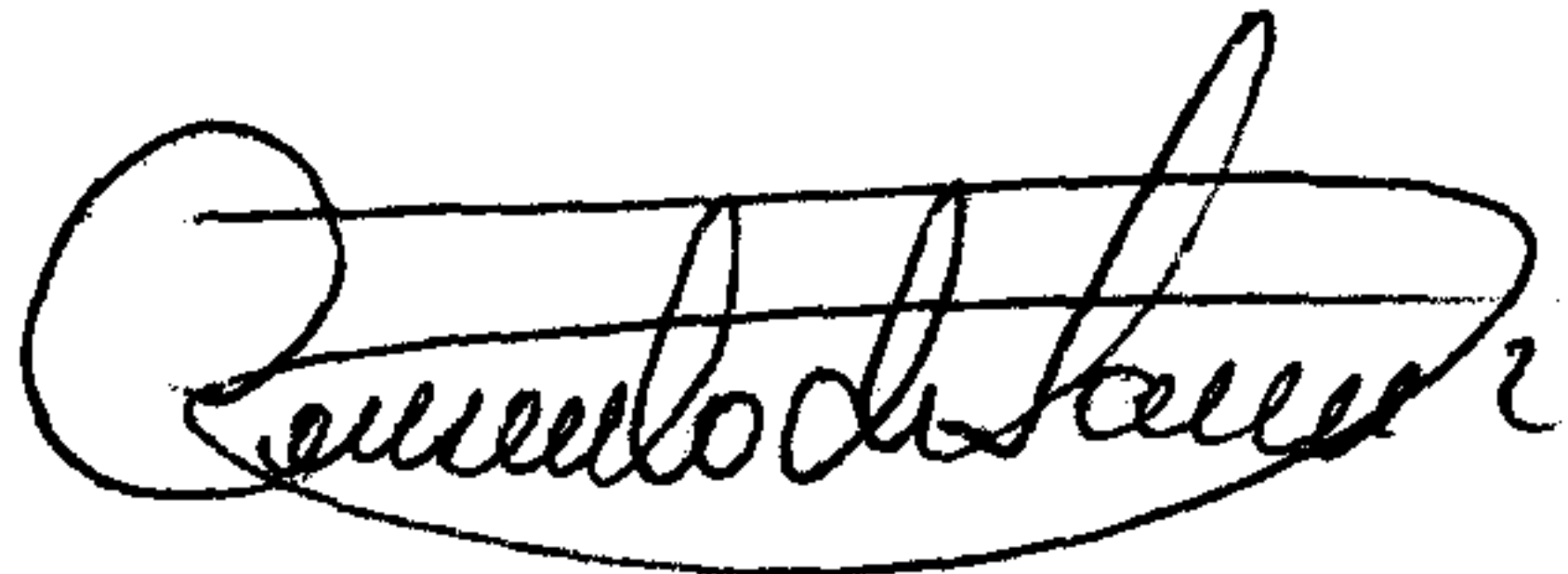
Particular que informo a usted para los fines de ley.

Atentamente,



Nora Arosemena Cordovez
Secretario de la Junta General de Accionistas

RAZON: Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de ZUSEN S.A., hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía, Guayaquil abril 3 del 2000.



Nelly Consuelo Morán Sánchez
Nacionalidad Ecuatoriana
C.I. #090252271-3

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 32.689 Registro Mercantil No.
9.442 Repertorio No. 14.968
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.- r.
Guayaquil, mayo 30 del 2000

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a ~~1999~~
51.912- del Registro Mercantil de 1.999.
al margen de la inscripción respectiva.
Guayaquil, 30 de Mayo del 2000

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO~~
~~Registrador Mercantil Suplente~~
~~del Cantón Guayaquil~~