

ZAGALIPA S.A.

85808

Quito, 30 de junio del 2003

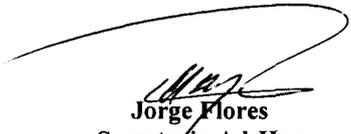
Señor
Fabián Esteban Baca Cobo
Presente

De mi consideración:

Me es grato participarle que el Directorio de ZAGALIPA S.A., en sesión de Junio 30 del 2003, tuvo el acierto de designarle a usted como PRESIDENTE de la compañía por el período estatutario de dos años a contarse desde la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil. Las atribuciones y deberes del PRESIDENTE se encuentran detalladas en los Estatutos Sociales de la Compañía. Usted ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma en ausencia del Gerente General, según lo dispone el Estatuto de la Compañía. Usted subroga en el cargo al Señor José Joaquín Borja Peña.

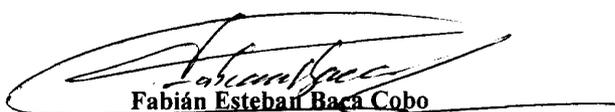
La compañía se constituyó bajo el nombre de ZAGALIPA SOCIEDAD ANONIMA, mediante escritura pública, otorgada en la ciudad de Quito, ante la Notaria Primera del Cantón Quito, Doctor Jorge Machado Cevallos, el veintisiete de noviembre de 1997 y fue inscrita en el Registro Mercantil el del cantón Quito, el 29 de diciembre de 1997.

Atentamente,


Jorge Flores
Secretario Ad-Hoc

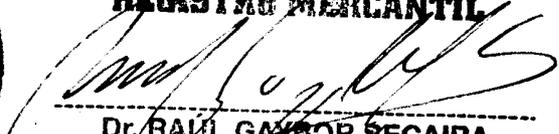
Quito, 30 de junio del 2003

Con esta fecha declaro haber aceptado el cargo de PRESIDENTE de la compañía ZAGALIPA S.A.


Fabián Esteban Baca Cobo
C.I. # 170380022-5

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 6383 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 4 AGO. 2003



REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO