

m/49005-m-02

Guayaquil, Abril 24 del 2002

107603

Señorita.

MARITZA ELIZABETH ALARCON GRANIZO

Ciudad.-

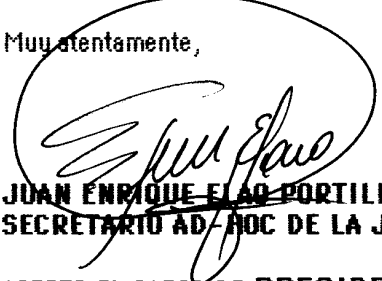
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **MAORY S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

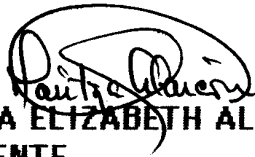
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO, el 1 de Abril del 2002, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 22 de Abril del 2002.

Muy atentamente,


JUAN ENRIQUE ELAO PORTILLA
 SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **MAORY S.A.** para el cual he sido elegida. Dejando constancia que mi nacionalidad es ecuatoriana, con cédula de ciudadanía * 0917457418.- Guayaquil, Abril 24 del 2002.


MARITZA ELIZABETH ALARCON GRANIZO
 PRESIDENTE

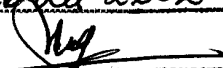

En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de: Presidente

Folio(s) 52084-52086 Registro Mercantil No.

8.230, Repertorio No. 12.386

Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.

Guayaquil, Abril 26 del 2002


 DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
 REGISTRADORA MERCANTIL