

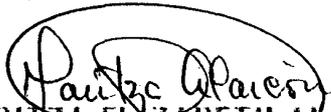
Guayaquil, Abril 30 de 2002

Señores
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
MADRY S.A.
Ciudad. -

Estimado señores:

Por medio de la presente comunico a ustedes mi renuncia irrevocable del cargo de PRESIDENTE, de la Compañía MADRY S.A., para el cual fui electo en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía celebrada el 24 de Abril del 2002, debido a que por mis múltiples ocupaciones profesionales me veo imposibilitado de continuar en el ejercicio de este cargo.

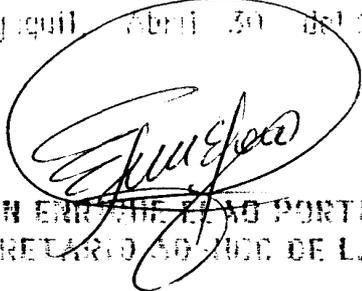
Atentamente,



SRTA. MARITZA ELIZABETH ALARCON GRANIZO

En Junta General de Accionistas de la Compañía MADRY S.A., fue aceptada la presente renuncia.

Guayaquil, Abril 30 del 2002



JUAN ENRIQUE LLANOS PORTILLA
SECRETARIO AGENTE DE LA JUNTA



En la presente fecha queda inscrito este

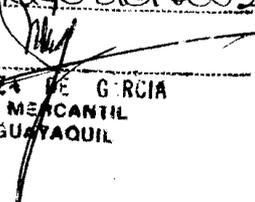
Nombramiento de: Presidente ✓

Folio(s) 56283-56285 Registro Mercantil N°

8818 / Repertorio No. 13290

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 6 de Mayo del 2002


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL