

MARALAGO S.A.

Quito, diciembre 20 de 1995

49180

Srta. Abgda.
LILIA SALAZAR CHIRIBOGA
Ciudad. -

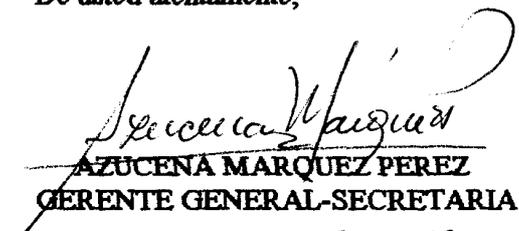
De mis consideraciones:

Cumplo en comunicar a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de MARALAGO S.A., celebrada en ésta misma fecha, resolvió elegirla PRESIDENTA de la misma por el período de cinco años.

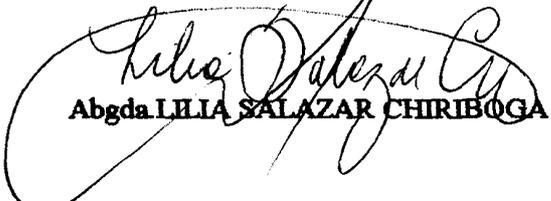
A usted como Presidenta le corresponderá subrogar al Gerente General en los casos de falta, ausencia o impedimento de aquel, en cuyo caso ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía con las limitaciones establecidas en el estatuto social.

MARALAGO S.A., se constituyó por escritura pública que autorizó la Notaria de Guayaquil Abgda. Melva Rodríguez de Verduga el 5 de enero de 1995, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 25 de abril de 1995.

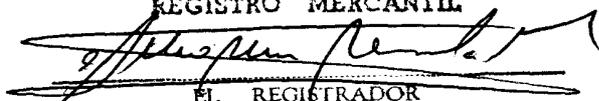
De usted atentamente,


AZUCENA MARQUEZ PEREZ
GERENTE GENERAL-SECRETARIA
0905928057

Acepto el cargo de PRESIDENTA de MARALAGO S.A. - Quito, diciembre 20 de 1995


Abgda. LILIA SALAZAR CHIRIBOGA

Con esta fecha queda inscrito al presente documento bajo el No. 357.1 del Registro de Nombramientos Tomo 127 Quito, a 17 JUN 1996
REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.