

MAROGAL S.A.

Guayaquil, Junio 22 de 1998

Srta. Ec.

LEONOR OTERO GARCIA

Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme en informarle por medio de la presente que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **MAROGAL S. A.** celebrada el día de hoy, tuvo a bien elegirla **PRESIDENTA EJECUTIVA** de la Compañía por un periodo de cinco años. Usted reemplaza a Eric Galvez Torres, inscrito el 28 de Julio de 1997.

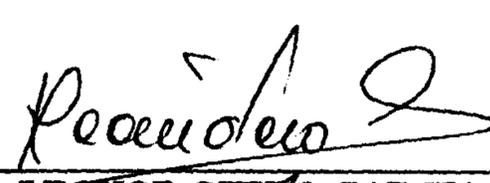
En el desempeño de sus funciones usted ejercerá en forma individual la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía.

MAROGAL S. A., se constituyó mediante Escritura Publica otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón, Ab. Piero Aycart V., el 23 de Abril de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 12 de Junio de 1997 con la denominación de **NARGORS S.A.** El Cambio de Denominación y Reforma de Estatutos respectivos se realizó mediante Escritura Publica otorgada ante el Notario Tercero del Cantón, Dr. Bolívar Peña Malta, el 7 de Julio de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 18 de Febrero de 1998.

Atentamente,


CALM. EC. CARLOS GALVEZ CORTES
 Secretario de la Junta

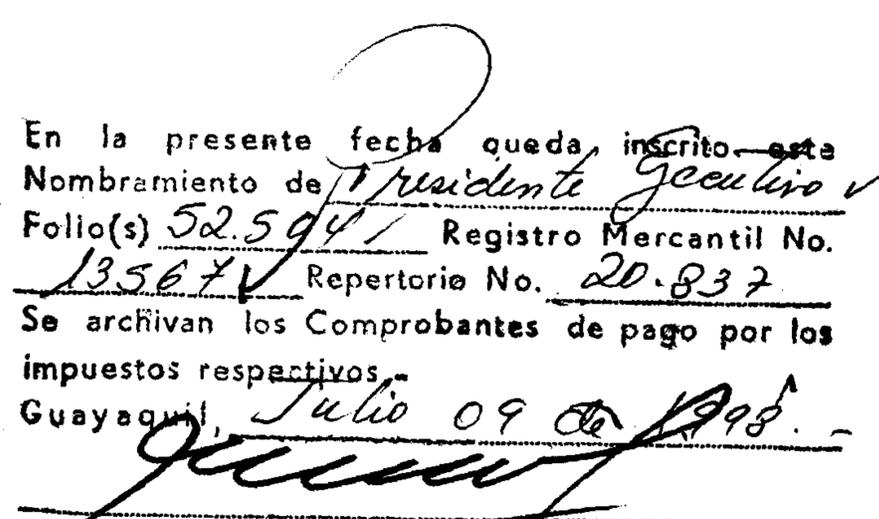
Acepto el cargo de Presidenta Ejecutiva de la Compañía **MAROGAL S. A.**,
 Guayaquil, Junio 22 de 1998


Srta. Ec. LEONOR OTERO GARCIA
 Ecuatoriana
 C.C. N°0904198181



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de **Presidenta Ejecutiva**
 Folio(s) **52.594** Registro Mercantil No.
13567 Repertorio No. **20.837**
 Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.

Guayaquil, **Julio 09 de 1998**


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil