

Guayaquil, 20 de febrero de 1.998

REF: 14.390-M-98

Srta. Dna.
GARDENIA INTRIAGO ALAVA
Ciudad.-

12
80557

De mis consideraciones:

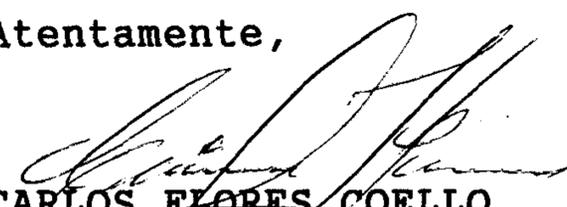
Cumpleme poner en su conocimiento que la primera Junta General de accionistas de la compania MAR Y ARENA, MARENA S.A., celebrada el dia de hoy, tuvo el acierto de elegirla para el cargo de PRESIDENTE por el periodo estatutario de cinco anos.

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la representacion legal, judicial y extrajudicial de la compania, pudiendo suscribir a nombre de la misma, cualquier documento u obligacion relativa al objeto social, sin necesidad de autorizacion alguna.

Sus atribuciones constan en la escritura publica de constitucion de la compania, autorizada el 20 de enero de 1.998, por el Notario Publico Cuarto del Canton Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Bodero, e inscrita en el registro mercantil del mismo Canton el dia 20 de febrero de 1.998.

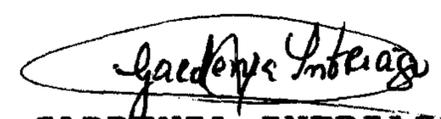
La representante de la compania es titular de la cedula de identidad #130511006-4, su nacionalidad es ecuatoriana, y su domicilio es: Manzana #936, villa numero 6, novena etapa, de la Ciudadela ALBORADA, ciudad de Guayaquil.

Atentamente,


CARLOS FLORES COELLO
SECRETARIO AD HOC

RAZON DE ACEPTACION: En la presente fecha ACEPTO el cargo de PRESIDENTE de la compania MAR Y ARENA, MARENA S.A.
Guayaquil, 20 de febrero de 1.998.

Atentamente,


GARDENIA INTRIAGO ALAVA



4815-18-753 Presidente
12 de Mayo de 1998
1099-1099
Registrador Mercantil
del Canton Guayaquil