

22 de Septiembre de 1.998



81.849

Señora
PATRICIA BAQUERIZO DE MARCH
Ciudad.-

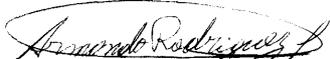
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía MARBA S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted **PRESIDENTA** de la misma, por un período de CINCO años, siendo sus funciones las que constan en los Estatutos Sociales de ésta.

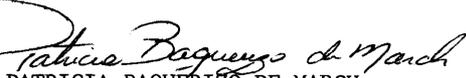
En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá sin el concurso de ningún otro funcionario, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales referido, constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Noveno del Cantón Guayaquil, Abogada Gloria Lecaro de Crespo el 27 de Mayo de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Junio del mismo año.

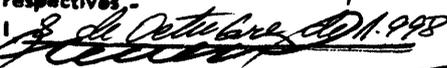
Atentamente,


ARMANDO RODRIGUEZ LANDETA
GERENTE GENERAL-SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO EL CARGO: En la misma ciudad y fecha que anteceden y para constancia firmo al pie de la presente razón.


PATRICIA BAQUERIZO DE MARCH
PRESIDENTA
C.I. No. 090866390-7
ECUATORIANA



En la presente fecha queda inscrita este
Nombramiento de Presidencia
Folio(s) 78.406 / Registro Mercantil No. 20.302, Repertorio No. 30.623.
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-
Guayaquil 8 de Octubre del 1.998

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil