

Quito, 5 de enero de 1999

Señor
Juan Carlos Serrano Valdivieso
Presente

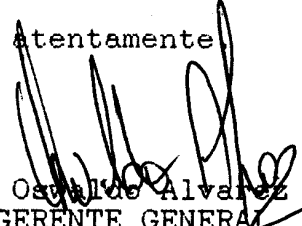
De mis consideraciones:

Por medio de la presente me permito comunicar a usted que la Junta General Universal de Accionistas de MARCSEAL S.A. reunida el día de hoy, decidió elegir a usted PRESIDENTE de la Compañía, por el período estatutario de 5 años.

De conformidad con el Art. 22 de los estatutos sociales constantes de la escritura de constitución otorgada el 24 de agosto de 1998 ante el Notario Vigésimo de Quito, Dr. Guillermo Buendía e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 23 de diciembre de 1998, corresponde a usted, en caso de falta o ausencia del Gerente General, subrogarlo, y en ejercicio de tal subrogación, ejercer la Representación Legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

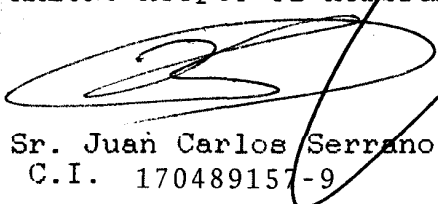
Aprovecho la ocasión para felicitarlo.

Muy atentamente


Sr. Oswaldo Alvarez Plaza
GERENTE GENERAL

RAZON: Acepto el nombramiento.

5 ENE 1999

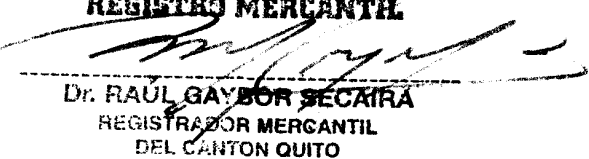

Sr. Juan Carlos Serrano Valdivieso
C.I. 170489157-9

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 422 del Registro de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 29 de ENERO de 1999



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO