

Guayaquil, mayo 6 de 2004

Señor Don
ROGELIO JAVIER AROSEMENA CORDOVEZ
Ciudad.-

REF: 138343/4/2002
REM: 151683/4/2002

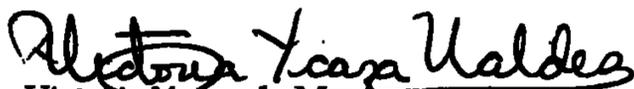
De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicar a Usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía INSISEC S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo PRESIDENTE por un período de cinco (5) años. Usted reemplaza a la señora VICTORIA YCAZA VALDEZ DE MONTERO, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 28 de noviembre de 2002.

Como Presidente de la compañía, le corresponderán, entre sus funciones, la administración y representación legal - judicial y extrajudicial - de la compañía de manera individual, con las atribuciones y limitaciones establecidas para dicho cargo en la Ley y en el estatuto social de la compañía.

La compañía INSISEC S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto de Guayaquil, Ab. Cesario Condo Chiriboga, el 19 de septiembre de 2002, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de octubre del 2002.

Atentamente,


Victoria Ycaza de Montero
PRESIDENTA DE LA JUNTA

RAZÓN: ROGELIO JAVIER AROSEMENA CORDOVEZ, acepto el nombramiento de PRESIDENTE de la compañía INSISEC S.A. que antecede.- Guayaquil, julio 29 de 2004.


Rogelio Arosemena Cordovez

109927


**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **INSISEC S.A.**; a favor de **ROGELIO JAVIER AROSEMENA CORDOVEZ**; de fojas **98.756 a 98.758**, Registro Mercantil número **15.288**, Repertorio número **24.151**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- **2.-** Se tomó nota de este Nombramiento a foja **151.683** del Registro Mercantil del **2.002**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, veintitrés de Agosto del dos mil cuatro.-

Zoila Cedeno
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
ENCARGADA



ORDEN: 120877
LEGAL: RAUL ALCIVAR
AMANUENSE-COMPUTO: MRCY CAICEDO
DEPURADOR: CECILIA UVIDIO
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: *[Signature]*