

MODUMADERA S.A.

Quito, agosto 21 del 2003

Señor don
Nilo Gonzalo Padilla Salazar
Presente.-

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de hacerle conocer que la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas de la compañía MODUMADERA S.A., reunida en Quito el día de hoy, le eligió a usted para el desempeño del cargo de **PRESIDENTE** de la compañía por un período estatutario de dos años contado a partir de la inscripción del nombramiento en el Registro Mercantil, debiendo permanecer en su cargo hasta ser legítimamente reemplazado.

En el desempeño de su cargo le corresponden los deberes y atribuciones constantes en el estatuto social de la compañía, a más de la representación legal, judicial y extrajudicial.

La Compañía MODUMADERA S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Undécimo de Quito, el 8 de junio de 1994, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 27 de julio de 1994.

Atentamente,


Sr. Robert Padilla Granda
GERENTE GENERAL

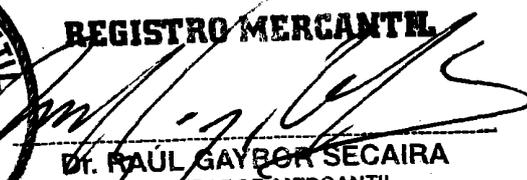
Impuesto el contenido del nombramiento que antecede, lo acepto en esta fecha, Quito, agosto 21 del 2003.


Sr. Nilo Gonzalo Padilla Salazar
C.I. 170155152-3

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **8093** del Registro de Nombramientos Tomo **134**
Quito, a **1 OCT 2003**



REGISTRO MERCANTIL


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO