

MODALTRADE S.A.

Guayaquil, Junio 22 de 1999

REF: 4.973/I/99

17.705/I/96

Capitán
JAIME RAMIREZ HIDALGO
Ciudad.-

REEMP. 39.267/M/98

75609

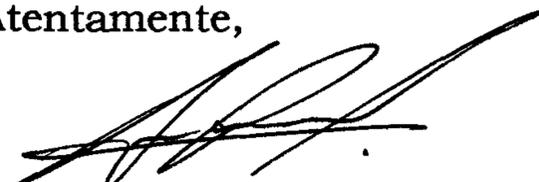
De mis consideraciones:

Cumplo en poner en su conocimiento que la junta general de accionistas de la compañía MODALTRADE S.A. celebrada el día de hoy, lo designó para desempeñar el cargo de Presidente de la sociedad por el lapso de cinco años, de acuerdo al estatuto social, según el cual a usted le corresponde ejercer la representación legal y extrajudicial actuando en forma indistinta al Gerente General, de conformidad a lo establecido en su artículo décimo tercero.

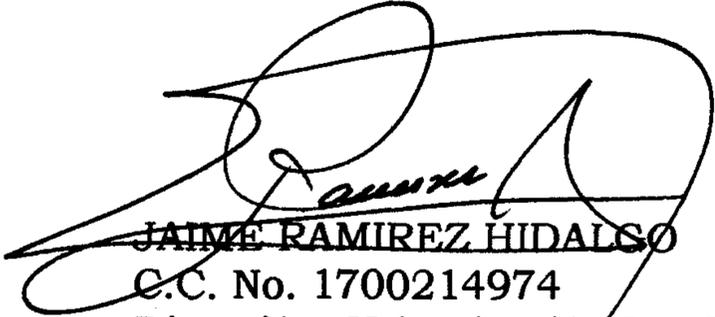
MODALTRADE S.A. se constituyó como TRANSEXPRESS S.A. mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores el 2 de julio de 1996, inscrita en el Registro Mercantil el 15 de agosto de 1996, y vario dicha denominación social mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero de este Cantón, Ab. Marcos Díaz Casquete el 9 de abril de 1999, inscrita en el Registro Mercantil el 10 de junio de 1999.

Usted reemplaza en el cargo a la señora María Esther Espinoza Cedeño, cuyo nombramiento se inscribió el 21 de mayo de 1998.

Atentamente,

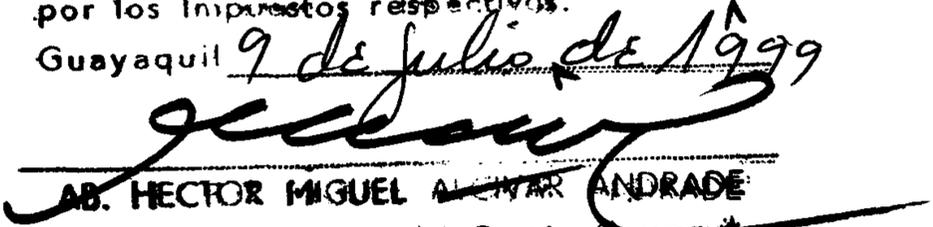

CARLOS ANDRES PROCEL MARCHELLI
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

Razón: Acepto desempeñar el cargo de Presidente de la compañía MODALTRADE S.A.. Guayaquil, Junio 22 de 1999.


JAIME RAMIREZ HIDALGO
C.C. No. 1700214974
Dirección: Urbanización Los Parques



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 37160 Registro Mercantil No.
11081 Repertorio No. 15442
Se archivan los comprobantes de pago
por los impuestos respectivos.
Guayaquil 9 de julio de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALVARADO ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil