

OK.

Guayaquil, Febrero 3 de 2003

Exp: 79994 -

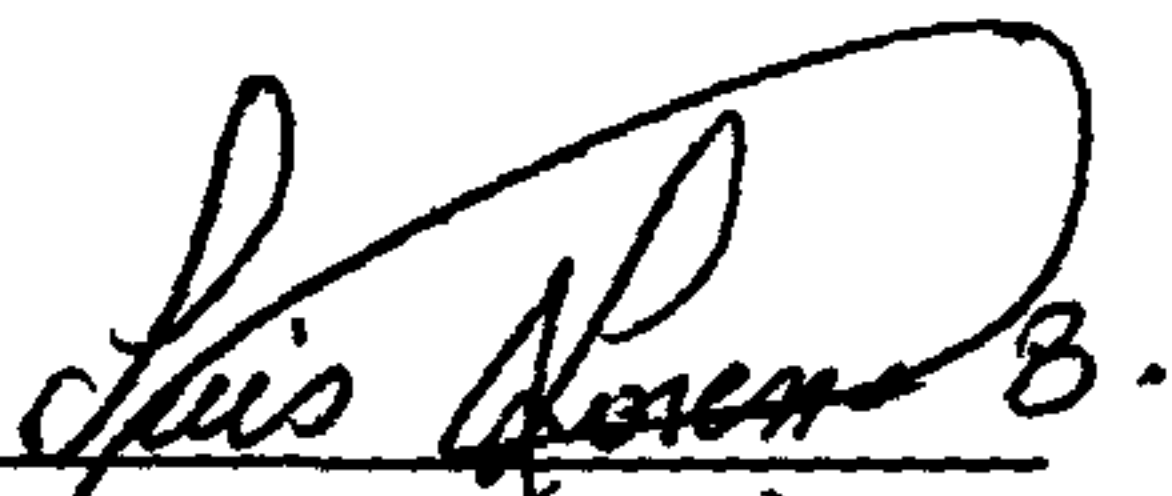
NEF: 2194 - 14 98

Señora
Maria Cristina Arosemena Elizalde
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **MODULSA S.A.** constituida mediante Escritura Publica autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Abg. Marcos Díaz Casquete el día 11 de Diciembre de 1997, inscrita en el Registro mercantil de esta Ciudad, el 9 de Enero de 1998 en sesión celebrada el día de hoy, resolvió designar a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por un periodo de **CINCO** años y con los deberes y las atribuciones constantes en el Artículo Séptimo de sus Estatutos Sociales. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Atentamente,



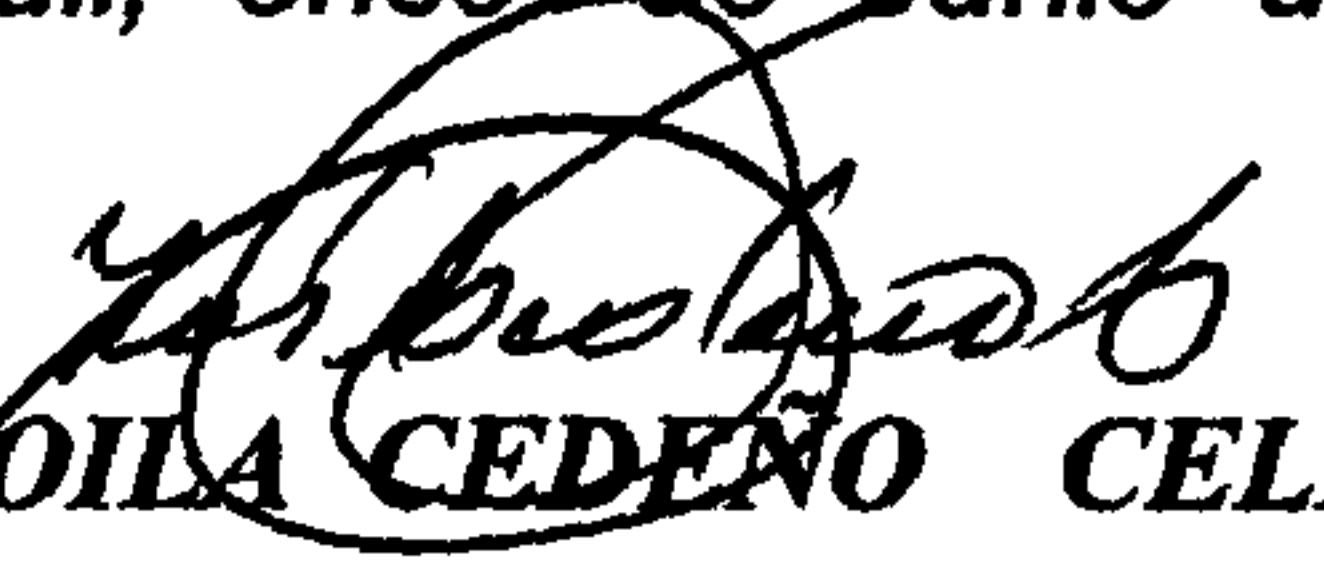
Luis Larena Barreto
SECRETARIO AD-HOC

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede. Soy de nacionalidad Ecuatoriana; mi cedula de identidad es la numero 0911836948; y, cualquier notificación se me podrá efectuar en el solar No 162 de la Urbanización "Palmar del Río", Cantón Samborondon.
Guayaquil, 3 de Febrero de 2003


Maria Cristina Arosemena Elizalde.

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de **PRESIDENTE** de **MODULSA S.A.** a favor de **MARIA CRISTINA AROSEMENA ELIZALDE**, de fojas 69.260 a 69.262, Número 10.229 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 15.429 del Repertorio .- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, once de Junio del dos mil tres.-


AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 54383
LEGAL: ALBERTO CUNALATA
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
DEPURADOR: MARIANELLA ALVARADO
RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR: 