

Guayaquil, Junio 17 del 2002

de
82685

KEY

Sra
FILOMENA ENCARNACIÓN VAQUE SALAZAR
Ciudad.

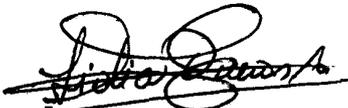
REF: 74051 -A-98

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía MASADEL S.A., celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirla **PRESIDENTA** de la sociedad, por el periodo de CINCO AÑOS , cargo en la cual ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía y demás deberes y atribuciones constantes en los Estatutos Sociales consignados en el Testimonio de Escritura Pública de Constitución, autorizada por el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Abogado Cesario Condo Chiriboga , el día 17 de Septiembre de 1998 , y legalmente inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad, el día 22 de Septiembre de 1998.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá de manera individual e indistintamente la representación legal , judicial y extrajudicial de la Compañía MASADEL S.A.

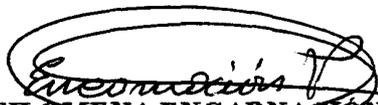
Muy atentamente,



LIDIA DUEÑAS A.
Secretaria Ad-Hoc de la Junta

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA MASADEL S.A.,
para el cual he sido elegida.

Guayaquil, Junio 17 del 2002.



FILOMENA ENCARNACIÓN VAQUE SALAZAR
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.C.0906377163

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTA**, de la Compañía **MASADEL S.A.**, a favor de **FILOMENA ENCARNACION VAQUE SALAZAR**, de fojas **87.060 a 87.062**, Registro Mercantil número **13.488**, Repertorio número **20.384**. Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, cuatro de Julio del dos mil dos.-




**DRA NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

ORDEN:21501
LEGAL:CAROLINA RANDOLF
AMANUENSE:ANGEL NEIRA
COMPUTO:ANGEL NEIRA
ANOTACION-RAZON:GRACE QUINDE
REVISADO POR: *M*