

Guayaquil, 14 de Septiembre de 1999

Señora
 Ana María Martínez Joniaux
 Ciudad.

De mis consideraciones;

Cumplemo manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **MODELTO S. A.**, celebrada el día de hoy, procedió a elegirle a Ud. **PRESIDENTE** de la misma, por el lapso de cinco años, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social.

En el ejercicio de su cargo Ud. ejercerá individualmente y sin el concurso de ningún otro funcionario la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

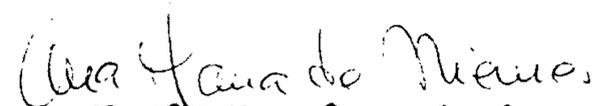
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el 20 de Octubre de 1998, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 16 de Noviembre de 1998.

Por medio del presente nombramiento, reemplaza al Sr. Oscar Alfonso Nieves Benites, por renuncia del cargo, el cual fue inscrito el 1 de Abril de 1999, a foja 17.684 del Registro Mercantil No. 4.995, Repertorio 6.962.

Atentamente,

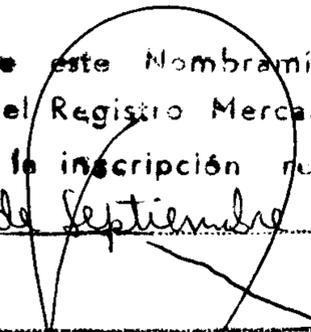

 Carlos Alfonso Nieves Torón
 Gerente-Secretario de la Junta

Razón: Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **MODELTO S.A.** para el cual he sido elegida, soy de nacionalidad ecuatoriana, con cédula No. 090334548-5, domiciliada en Avenida Miraflores No. 311-A y Calle Sexta.- Fecha Vt Supra.

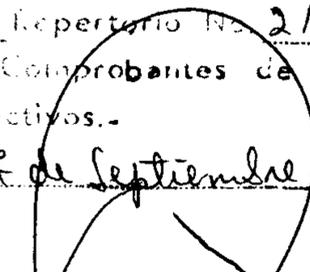

 Ana María Martínez Joniaux
 Presidente
 Guayaquil, Septiembre 14 de 1999



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
 17.684 del Registro Mercantil de 1999
 al margen de la inscripción respectiva.-
 Guayaquil, 17 de Septiembre de 1999


 LCCO. CARLOS PONCE ALVARADO
 Registrador Mercantil Suplente
 del Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Presidente
 Folio(s) 51949 Registro Mercantil No.
15.745 Repertorio No. 21.650
 Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.-
 Guayaquil, 17 de Septiembre de 1999


 LCCO. CARLOS PONCE ALVARADO
 Registrador Mercantil Suplente
 del Cantón Guayaquil