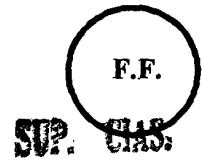


Guayaquil, julio 26 del 2005



Srta. Ing.
SONNIA LEONOR VILLACRES MANZANO
Ciudad.-

REP: 48192-0-00

10/388

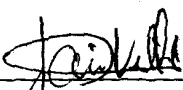
De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a sus conocimientos que la Junta General extraordinaria de Accionistas de la Compañía "**GRUPO SUDAMERICANO S.A. GRUPOSUD**", en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy. La reeligió a usted GERENTE GENERAL de esta compañía, a fin de que ejerza estas funciones por el período de CINCO AÑOS, conforme a lo previsto en su estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer, la representación legal, judicial y extrajudicial de esta compañía de manera individual de conformidad con lo previsto en el artículo vigésimo séptimo del estatuto social de la compañía.

Sus atribuciones constan determinadas en la escritura pública de constitución de "**GRUPO SUDAMERICANO S.A. GRUPOSUD**", otorgado ante el Notario Trigésimo del Cantón Dr. Piero Aycart Vincenzini, el día 7 de junio del 2000, inscrita de fojas 48.192 a 48.206, número 13.796 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 17.474 del Repertorio, inscrito el veinte y cuatro de julio del 2000.

De usted muy atentamente,


Ing. Javier Ibsen Villacrés Manzano
PRESIDENTE



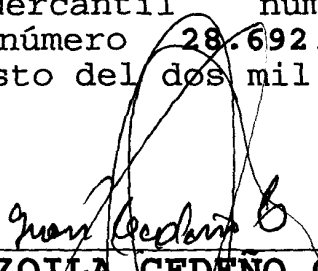
Acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL de la compañía "**GRUPO SUDAMERICANO S.A. GRUPOSUD**".

Guayaquil, 26 de julio del 2005


Ing. Sonnia Leonor Villacrés Manzano
GERENTE GENERAL

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-.. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **GRUPO SUDAMERICANO S.A. GRUPOSUD**, a favor de **SONNIA LEONOR VILLACRÉS MANZANO**, a foja **80.956**, Registro Mercantil número **15.269**, Repertorio número **28.692.-** Guayaquil, nueve de Agosto del dos mil cinco.-


AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

SUP. CLAS.



ORDEN: 179902
LEGAL: SILVIA COELLO
AMANUENSE: YURY ZAMBRANO
DEPURADOR: CECILIA UVIDIO
ANOTACION-RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: 