

Quito, 14 de Noviembre de 2008

Señor
FREDY ROBERTO VALENCIA CEVALLOS
Presente.-

De mi consideración:

Me cumple informar a usted, que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía Anónima "CLEPSIDRA S.A.", celebrada el día 13 de Noviembre del 2008, resolvió nombrarle a usted para las funciones de PRESIDENTE de la Compañía, por un período de DOS AÑOS, a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Su principal función será la de sustituir al Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento de éste.

La compañía a la cual usted representará ha sido constituida mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo Octava del Cantón Quito, el 15 de agosto de 2008, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de noviembre del mismo año.

Sus atribuciones constan en el artículo Vigésimo Cuarto de la escritura pública de creación de la sociedad.

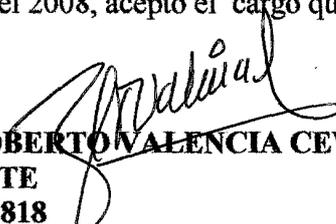
Confiero el presente nombramiento a su favor, por expresa autorización de la Junta General Universal de Accionistas que la eligió. Al participarle de esta decisión, hago votos por su eficaz gestión frente a la sociedad.

Atentamente,



CHRISTIAN FERNANDO DAVILA BEDOYA
GERENTE GENERAL

RAZON: Yo, Fredy Roberto Valencia Cevallos, en Quito, a los 14 días del mes de noviembre del 2008, acepto el cargo que me ha sido propuesto.



FREDY ROBERTO VALENCIA CEVALLOS
PRESIDENTE
CL. 1712071818

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **12812** del Registro

de Nombramientos Tomo No. **139**

Quito, a **18 NOV 2008**

REGISTRO MERCANTIL



Dr. Raúl Gaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO