

Guayaquil, Julio 13 de 1999

Señor Ingeniero
ANDRES BALLERINO MOELLER
 Ciudad.-

De mis consideraciones:

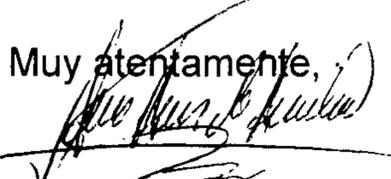
Por medio de la presente, cúpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "**REPRASER, REPRESENTACIONES, ASESORIAS Y SERVICIOS S.A.**" en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la compañía por un período de **CINCO AÑOS**, pudiendo ser reelegido indefinidamente y con los deberes y atribuciones constantes en el Estatuto Social y en la Ley de Compañías.

En el ejercicio de sus funciones le corresponderá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, únicamente, para los casos en que reemplace en sus funciones al Gerente General de la Compañía.

La compañía "**REPRASER, REPRESENTACIONES, ASESORIAS Y SERVICIOS C. LTDA**" se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 20 de Septiembre de 1974, e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Guayaquil - a cargo en aquel entonces del Registro mercantil - el 24 de Octubre de 1974, de fojas 17.249 a 17.262, número 3.575 del Registro Mercantil, y anotada bajo el número 17.532 del Repertorio.

A su vez, la aludida compañía se transformó en sociedad anónima, reformando íntegramente y codificando su Estatuto Social, adoptando la denominación social de "**REPRASER, REPRESENTACIONES, ASESORIAS Y SERVICIOS S.A.**", mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Séptimo del cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 1 de marzo de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 16 de Junio de 1994, de fojas 22.868 a 22.886, número 8.210 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 16.692 del Repertorio.

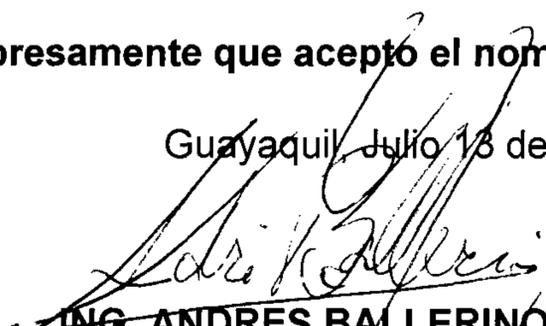
Muy atentamente,


SRA. ANA ARMAS DE ANILEMA
 Secretaria Ad-hoc



Conste expresamente que aceptó el nombramiento que antecede.

Guayaquil, Julio 13 de 1999


ING. ANDRES BALLERINO MOELLER

C.I.: 090959473-1

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de 1 presidente
Folio(s) 49.894 Registro Mercantil No.
15.026 Repertorio No. 20.715

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, Septiembre 08 de 1.999

~~LGDO. CARLOS FORGE ALVARADO~~
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil