

SEREPOR S.A.

TELEFAX: 2929-913

PROFESIONALISMO EN
SU TRABAJO

AVD. MADERO VARGAS # 2315

PUERTO BOLIVAR - ECUADOR

Puerto Bolivar, 25 de abril de 2005

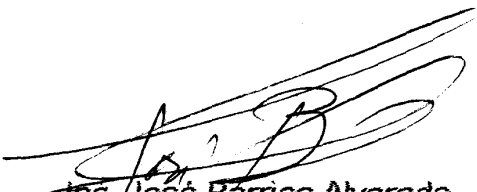
Señor
Martín Esteban Cuenca Vargas
Presente

De mi consideración:

Cúmplame llevar a su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la Compañía SEREPOR S.A, reunida el día de hoy, lunes 25 de abril de 2005, tuvo el acierto de elegirlo como PRESIDENTE de la Compañía por el periodo de un año, con las atribuciones establecidas en los Estatutos Sociales de la misma y en la Ley de Compañías; usted reemplaza al señor Ing. Marco Ortega Orellana.

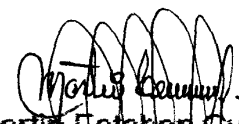
Los Estatutos Sociales de la empresa constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Sexto del Cantón Machala, Abg. Luis Zambrano Larrea, el 18 de noviembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de diciembre del mismo año.

Atentamente,


Ing. José Barrios Alvarado
GERENTE GENERAL SEREPOR S.A.




ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía SEREPOR S.A. para el cual he sido elegido.


Martín Esteban Cuenca Vargas
PRESIDENTE SEREPOR S.A.

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el Registro Mercantil con el No. 395 y anotado en el Repertorio bajo el No. 732.x-x

Machala, 28 de Abril del 2.005

Machala,

ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA