

COMERCIAL SISIFO S.A.

Centro Comercial Unioro Local # 31
Teléf. 2938079 Machala - El Oro

Machala, 10 de Diciembre del 2003.

Señor
LEONARDO DE WIND CORDOVA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de manifestarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de **COMERCIAL SISIFO S.A.** celebrada hoy, resolvió reelegirlo a Usted para que ejerza el cargo de **PRESIDENTE** de la misma, por el período de **DOS AÑOS**, según lo dispone el artículo Noveno del Estatuto Social de la Compañía, con todas las atribuciones, derechos y obligaciones que estipula la Ley y el Estatuto Social de ésta, siendo una de sus funciones la representación legal de la Compañía.

COMERCIAL SISIFO S.A., se constituyó por Escritura Pública el 24 de Diciembre de 1980, ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Doctor Gustavo Falconí Ledesma, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 28 de Abril de 1981, anotada bajo el # 101 y anotada el Repertorio bajo el # 883.

COMERCIAL SISIFO S.A., mediante Escritura Pública celebrada el 14 de Noviembre de 1988 ante el Notario Segundo del cantón Machala, Señor Doctor José Cabrera Román, aumenta el capital y hace reforma parcial de los Estatutos Sociales, misma que consta inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala con el # 87, anotada con el Repertorio bajo el # 105, con fecha 14 de Febrero de 1989.

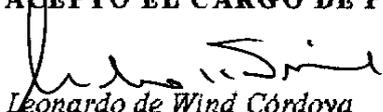
COMERCIAL SISIFO S.A., mediante escritura Pública celebrada el 21 de Diciembre de 1994, ante el Notario Segundo del cantón Machala, Señor Doctor José Cabrera Román, aumenta el capital y hace reforma parcial de los Estatutos Sociales, misma que consta inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala con el # 10 y anotada en el Repertorio bajo el No. 12 con fecha 9 de Enero de 1995.

Para el perfeccionamiento del presente nombramiento sírvase firmar su aceptación, deseándole éxitos en sus funciones.

Muy Atentamente,

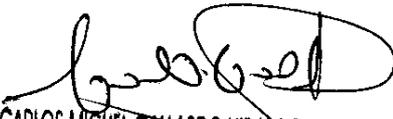

Ing. Com. Maritza Noboa de Mocha
SECRETARIA AD-HOC

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE COMERCIAL SISIFO S.A.


Leonardo de Wind Córdova
CEDULA: 0700527278
NACIONALIDAD: Ecuatoriana
DIRECCION: Avda. Bolívar Madero Vargas (Vía a Pto. Bolívar)

40/12

FICO: Que el presente Nombramiento en foto copia, es igual a su original, el mismo que consta inscrito en el Registro de Mercantil con el No. 100 y anotado en el Repertorio bajo el No. 202, el 5 de Febrero del 2.004.- Machala, cinco de Febrero del dos mil cuatro.- El Registrador Mercantil.- x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA