

SIBUNDOI S.A.
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 30 de enero del 2004

Señora Dña

ANA CECILIA MARCILLO MUIRRAGUI
Ciudad

REF: 24935/ME/87
680/ME/2004
9674/ME/2000

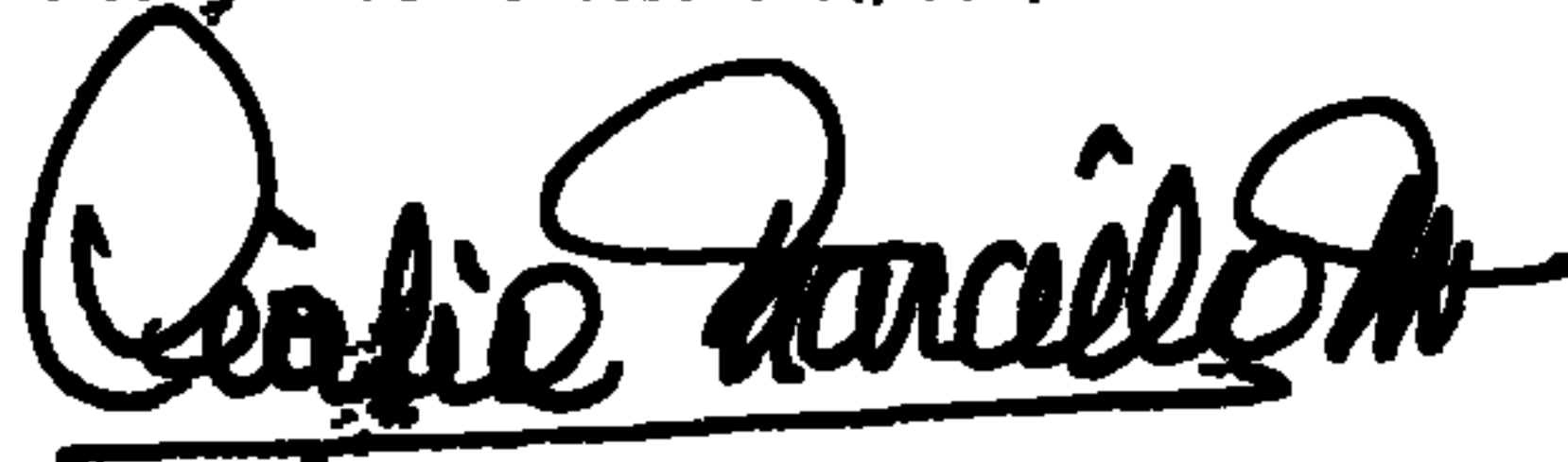
De nuestras consideraciones:

Hoy es grato informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía SIBUNDOI S.A. en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirle a usted como GERENTE GENERAL de la misma, por un periodo de CINCO AÑOS. Su nombramiento fue inscrito el 13 de febrero de 2004.

En el ejercicio de su cargo, usted, ejercerá individualmente sin el concurso de ningún otro funcionario la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía. En los casos de falta, ausencia o impedimento para actuar del Gerente General, será reemplazada por el Presidente, quien tendrá las mismas facultades que el reemplazado de conformidad con el artículo séptimo séptimo del Estatuto Social de la Compañía.

La Compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, el 10 de noviembre de 1987, inscrita en el Registro Mercantil de este cantón, el 19 de noviembre de 1987. El Estatuto fue reformado y el capital social de la compañía fue aumentado, según consta en la escritura pública que autorizó el Notario Quinto de este cantón, el 29 de agosto de 1995, inscrita en el Registro Mercantil, el 9 de febrero de 1996. El 13 de agosto de 2003, se otorgó ante el Notario Trigesimo del Cantón Guayaquil, la escritura pública de reactivación, conversión, aumento de capital, fijación del capital autorizado y reforma del Estatuto de la Compañía SIBUNDOI S.A. "en liquidación", inscrita en el Registro Mercantil de este Cantón el 22 de enero de 2004.

Muy Atentamente:



Cecilia Marcillo Muirragui
Secretaria de la Junta

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA SIBUNDOI S.A. PARA EL CUAL HE SIDO REELEGIADA -

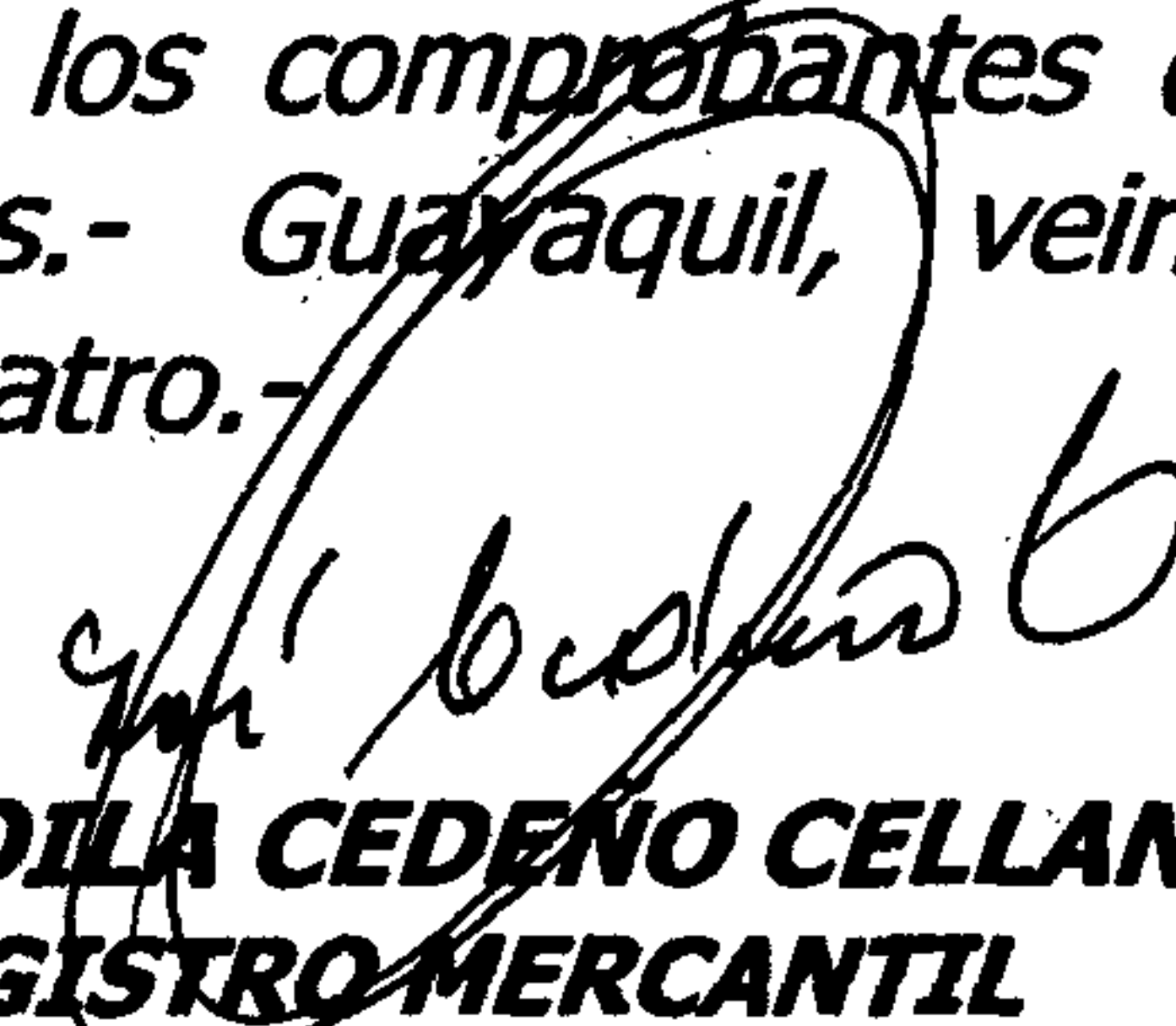


ANA CECILIA MARCILLO MUIRRAGUI
C.C. 0907041727

Guayaquil, 30 enero de 2004.

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la compañía **SIBUNDOI S.A.;** a favor de **ANA CECILIA MARCILLO MUIRRAGUI;** de fojas **20.692 a 20.694,** Registro Mercantil número 3.092, Repertorio número 4.984.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, veinte y cinco de Febrero del dos mil cuatro.-


**AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA**



ORDEN: 92204
LEGAL: LEONARDO STAGG
AMANUENSE-COMPUTO: MERCY CAICEDO
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION-RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR:

