REF# 7.471/M/71

REFORMA: 27.671/M/79

REFORMA: 24.213/M/94

Guayaquil, 4 de enero del 2000

Señor
GUSTAVO VALLARINO MARCOS
Ciudad

De mis consideraciones

Cúmpleme hacerle conocer que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de SIPRESSA SOCIEDAD NACIONAL DE INVERSIONES Y SERVICIOS S A , en sesión celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de reelegir a usted PRESIDENTE de la Compañía por el plazo de UN AÑO, contado a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil

De conformidad con lo dispuesto en el estatuto social reformado mediante escritura pública otorgada el 1 de julio de 1993 ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, Dr Jorge Campos Delgado, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 23 de junio de 1994, donde constan sus atribuciones, a usted le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, actuando individual o conjuntamente con el Gerente General Deberá actuar necesariamente en forma conjunta con el Gerente General en todo acto o contrato cuya cuantía sea mayor de Un Millón de Sucres Necesitarán autorización del Directorio para la enajenación o hipoteca de bienes inmuebles, el otorgamiento de prendas y fianzas en general, y los contratos que en cada caso excedieren de Dos Millones de Sucres

La compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto de Guayaquil, Dr Gustavo Falconí Ledesma, el 28 de mayo de 1971, inscrita en el Registro Mercantil el 5 de junio del mismo año La compañía cambió su denominación, reformó y codificó sus estatutos y aumentó su capital, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Noveno de Guayaquil, Dr Thelmo Torres Crespo, el 12 de septiembre de 1979, inscrita en el Registro Mercantil, el 15 de noviembre del mismo año

Atentamente,

SANTIAGO ROMERO JOUVIN
SECRETARIO AD-HOC

RAZON: Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía SIPRESSA SOCIEDAD NACIONAL DE INVERSIONES Y SERVICIOS S.A., para el cual he sido reelegido, según el nombramiento que antecede.-

Guayaquil, 4 de enero del 2000

GUSTAVO VALLARINO MARCOS
C.C.# 090579062-2

REGISTRO MERCANTIL CANTON

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 11.039 Registro Mercantil No 3245 Repertorio No 4185
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos -
Guayaquil, 28 de Febrero del 2000

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil