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 GERENTE GENERAL 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 la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía individual o conjuntamente con el Presidente. Deberá actuar necesariamente en forma conjunta con el Presidente 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 16 de noviembre del mismo año.

Atentamente,

SANTIAGO ROMERO JOUVIN
SECRETARIO AD-HOC

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

Guyayaquil, 4 de enero del 2000

GUSTAVO VALLARINO MARCOS
C.C.# 090579062-2

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 11.040 Registro Mercantil No. 3246 Repertorio No. 4186
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 28 de Febrero del 2.000

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil.