

Guayaquil, 7 de Febrero de 1.996

Señor Doctor
JOHN BIRKETT MORTOLA
Ciudad.-

Estimado Señor:

Cumpleme manifestarle a Usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **SIEREX S.A.** en sesión celebrada el día de hoy procedió a elegirlo a Usted como **GERENTE GENERAL** de la Compañía por un periodo de cinco (5) años, en reemplazo del señor Luis Yerovi Jurado, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo Usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Tercero del Cantón Guayaquil, Abogado Mario Baquerizo González, el 5 de Diciembre de 1.994 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 5 de Enero de 1.995.

Atentamente.


LUIS ALBERTO JURADO RODRIGUEZ
PRESIDENTE

Acepto el nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **SIEREX S.A.**, para el cual he sido elegido.

JOHN BIRKETT MORTOLA
GERENTE GENERAL

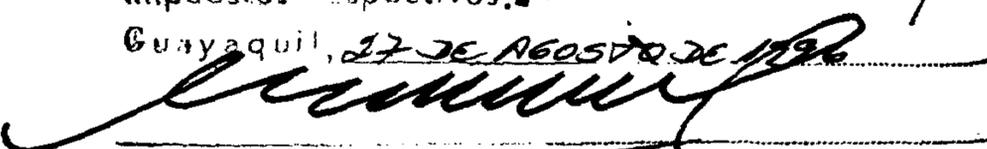
Guayaquil, 7 de Febrero de 1.996



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de **GERENTE GENERAL**
Folio(s) 49519 Registro Mercantil No.
14904 Repertorio No 24303

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 27 DE AGOSTO DE 1996


AB. HECTOR MANUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil