

111551

VALTER S.A.

Guayaquil, 25 de Abril de 2003

Señor
FELIX MANUEL ZAMBRANO VALENCIA
Ciudad.-

Rf: 35755-01-03
Reem: 43286-M-03

De nuestras consideraciones:

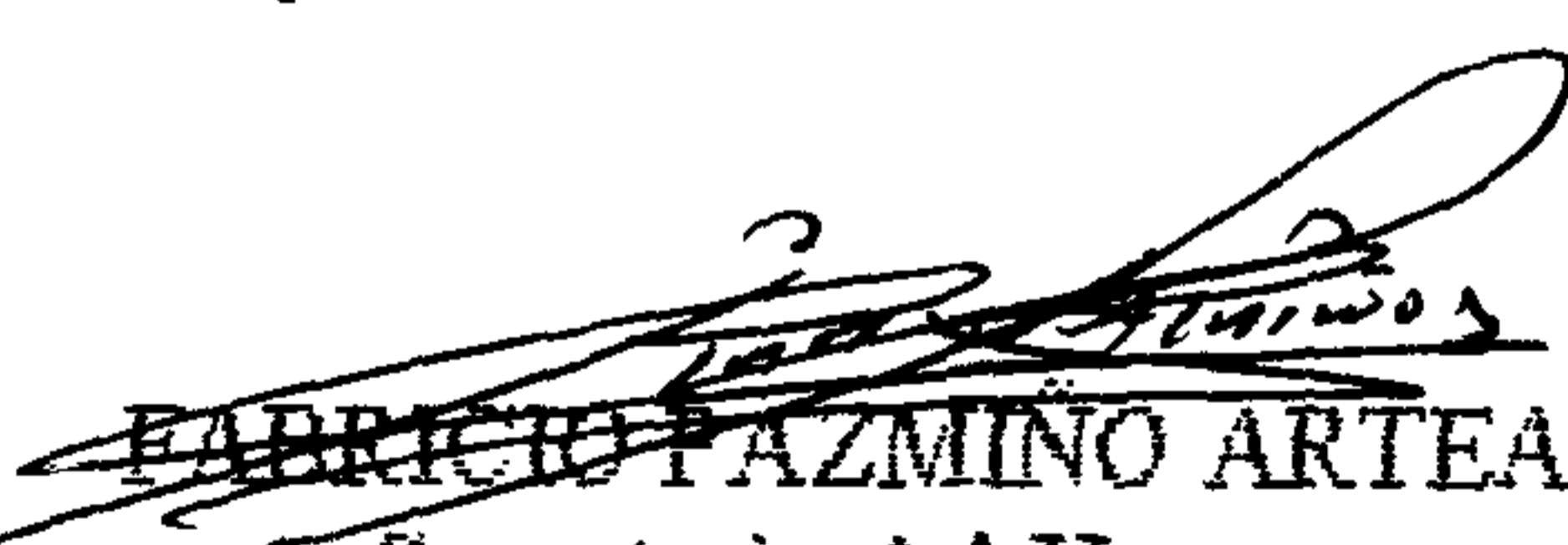
Cumpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía VALTER S.A., en su sesión celebrada el dia de hoy, procedió a designar a usted GERENTE de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social. Como Gerente de la compañía, corresponde a usted, ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

El Estatuto Social de la compañía, consta de la escritura pública de Constitución, otorgada ante la Notaría Trigésima Séptima del Cantón Guayaquil, Ab. Luz Angélica Luna A. De Castro, el 26 de Febrero del 2.003, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 26 de Marzo del 2.003.

En el ejercicio de su cargo usted reemplaza al señor Geovanny Rosales Vidores, como Gerente de la compañía, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 11 de Abril del 2003.

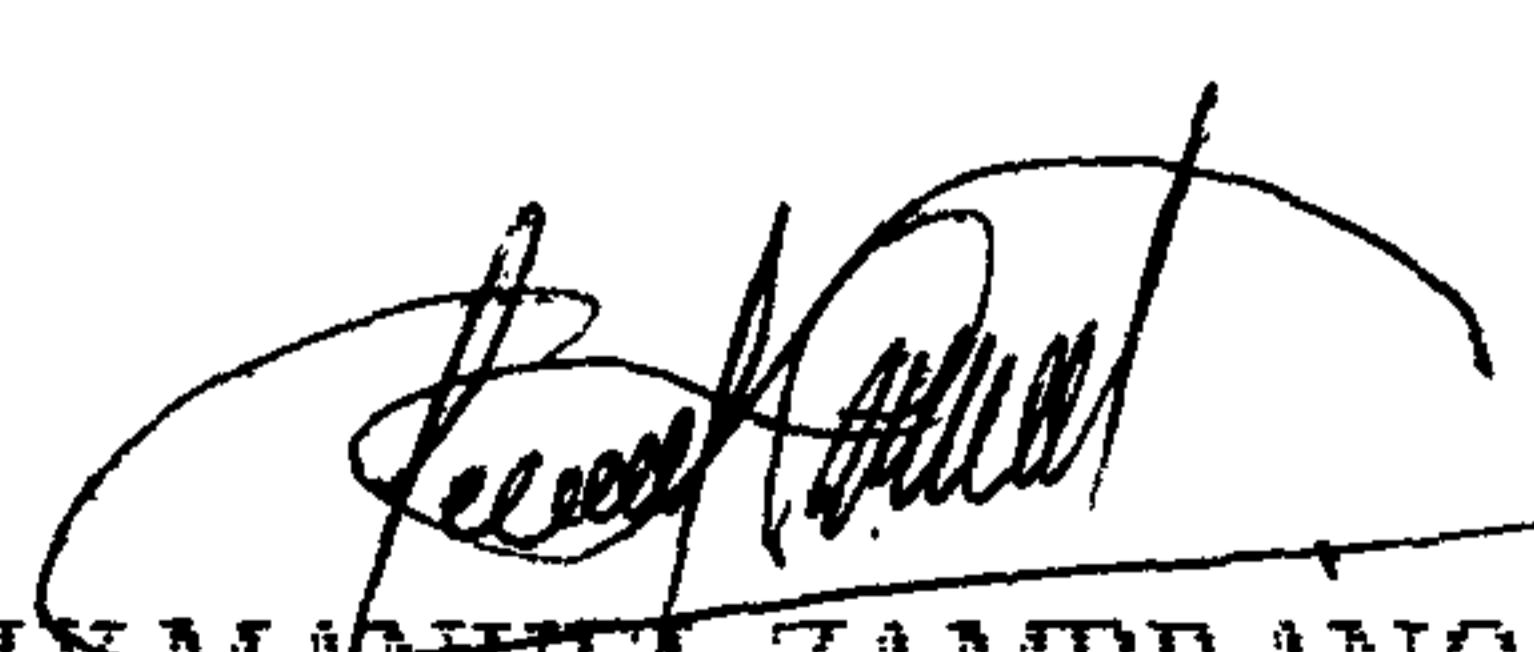
Felicitándolo a usted, por tan merecida designación me suscribo.

Muy Atentamente,


FABRIZIO ZAMINO ARTEAGA
Secretario Ad-Hoc

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE DE LA COMPAÑIA VALTER S.A., SEGUN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.

Guayaquil, 25 de Abril de 2003


FELIX MANUEL ZAMBRANO VALENCIA
C.C. No. 130690234-5

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de G E R E N T E de la compañía VALTER S.A.; a favor de FELIX MANUEL ZAMBRANO VALENCIA; de fojas 50.846 a 50.848, Registro Mercantil número 7.434 Repertorio número 11.327.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- 2.-Se tomó nota de este Nombramiento a foja 43.286 del Registro Mercantil del 2.003, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, dos de Mayo del dos mil tres.-
Enmendado: GERENTE.-Vale.

[Signature]
**AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA**



ORDEN: 51800
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE-COMPUTO: CARLOS JIMENEZ
EPURADOR: MARIANELLA ALVRADO
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: *[Signature]*