

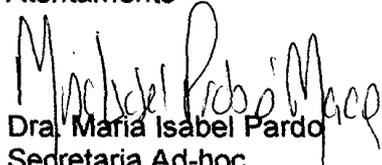
Quito, D.M., 16 de Julio del 2007

Señor:
MAURIZIO ROSSI CALZI
Ciudad.-

De mi consideración,

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía celebrada el 16 de Julio del 2007 al amparo de lo dispuesto en los Artículos 10 y 11 de los Estatutos Sociales de la compañía VALPADANA S.A., constituida por escritura publica celebrada ante Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito, el nueve de Junio de 2004, aprobada mediante resolución 04.Q.IJ.2944 emitida por la Superintendencia de Compañías, inscrita el seis de Agosto de 2004 en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo numero 2019, Tomo 135, se decidió unánimemente elegirle PRESIDENTE de la compañía para el periodo de tres años contados a partir de la fecha de inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Quito. Son sus atribuciones y deberes los previstos en al Ley de Compañías, sus reglamentos y Estatutos Sociales.

Atentamente


Dra. María Isabel Pardo
Secretaria Ad-hoc



Yo, MAURIZIO ROSSI CALZI, acepto el nombramiento precedente.
Quito, 17 de Julio del 2007



MAURIZIO ROSSI CALZI
CC. 170821955-3

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 9710 del Registro de Nombramientos Tomo No. 138
Quito, a 17 SET. 2007




Dr. Raúl Caybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO