

INVERSIONES VALYSA S.A.
Guayaquil-Ecuador

Ref. # 17.825-N-82

18

Guayaquil, Diciembre 8 de 1.995

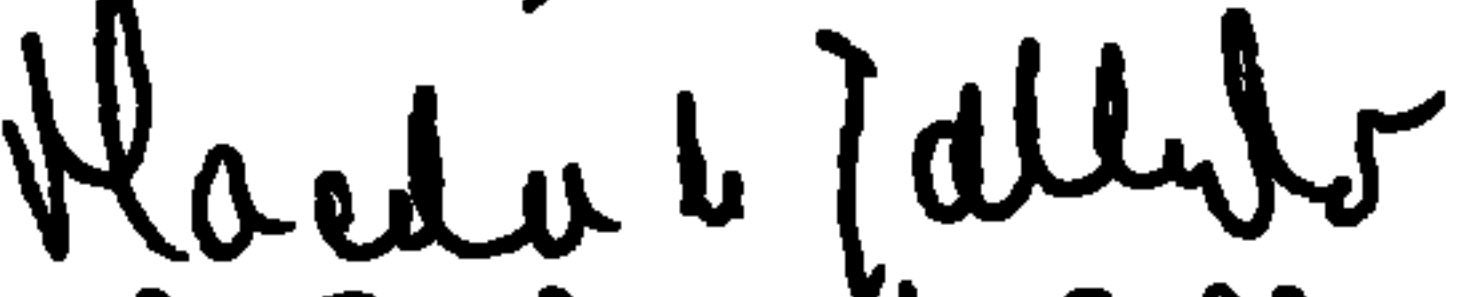
Señor Don
Carlos Gallardo Estrada
Presente.-

De mis consideraciones:

Por este medio me permito participarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía Inversiones Valysa S.A., en su sesión celebrada el 7 de Diciembre de 1.995, tuvo el acierto de reelegirlo a usted PRESIDENTE de la compañía por el periodo de tres años el mismo que se contará a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

En el cumplimiento de su cargo ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de conformidad con el artículo vigésimo quinto del Estatuto Social de la compañía, otorgado por escritura pública celebrada el 26 de Abril de 1.982, ante el Sr. Dr. Jorge Maldonado Renella, Notario Titular Séptimo del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 25 de Mayo de 1.982; y, en general, las demás funciones que le confiere el expresado estatuto y la Ley de Compañías.

Atentamente,


Marcela Paulson de Gallardo
Gerente-General

RAZON : Acepto el nombramiento que se me ha conferido.

Guayaquil, Diciembre 8 de 1.995

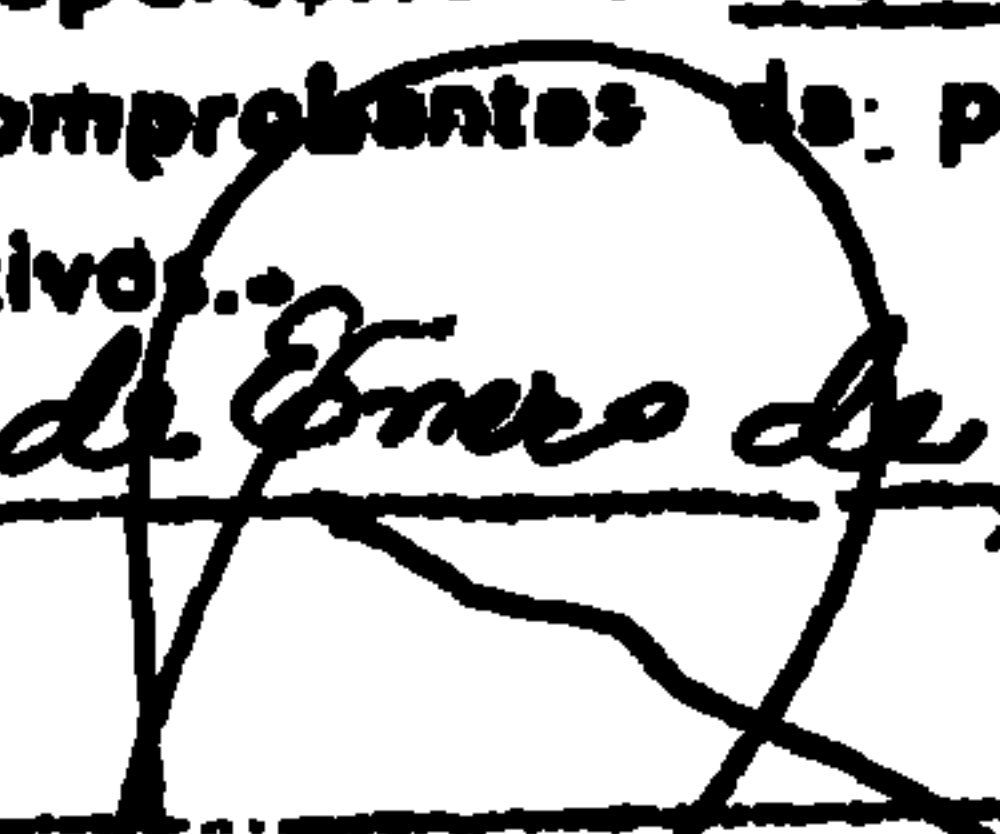

Carlos Gallardo Estrada
Presidente

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 3584 Registro Mercantil No.
1218 Repertorio No. 2164

Se archivan los Comprobantes de pago per los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 18 de Enero de 1.996


LUGO, CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

