

INVERSIONES VALYSA S.A.

Guayaquil – Ecuador

Guayaquil, diciembre 17 del 2008.

Señor Don
Carlos Gallardo Estrada
Presente.-

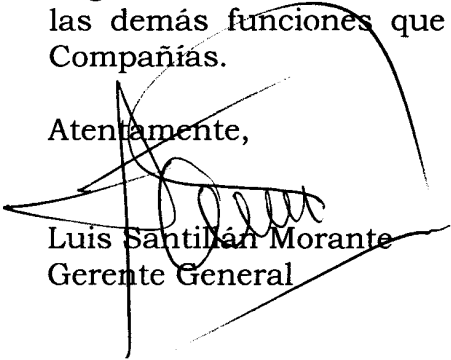
Ref. 17825-N-82

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 día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por el período 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 de su estatuto social, otorgado por escritura pública celebrada el 26 de abril de 1982, ante el Sr. Dr. Jorge Maldonado Rennella, Notario Titular Séptimo del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 25 de mayo de 1982; y, en general, las demás funciones que le confiere el expresado estatuto y la Ley de Compañías.

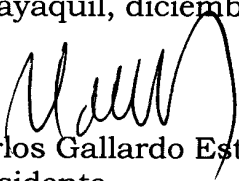
Atentamente,



Luis Santillán Morante
Gerente General

Razón: Acepto el nombramiento que se me ha conferido.

Guayaquil, diciembre 17 del 2008.



Carlos Gallardo Estrada
Presidente
C.C. 0900839812

NUMERO DE REPERTORIO: 69.497
FECHA DE REPERTORIO: 22/Dic/2008
HORA DE REPERTORIO: 13:53

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha veintidós de Diciembre del dos mil ocho queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **INVERSIONES VALYSA S.A.**, a favor de **CARLOS ANTONIO GALLARDO ESTRADA**, a foja **159.231**, Registro Mercantil número **27.788**.

ORDEN: 69497



S

REVISADO POR



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA