

Guayaquil, noviembre 1 de 1996

Ingeniero  
**JUAN GONZALEZ PORTES**  
Ciudad.-

REF: 4.113 M 53  
8.134 M 78  
27.495 M 93

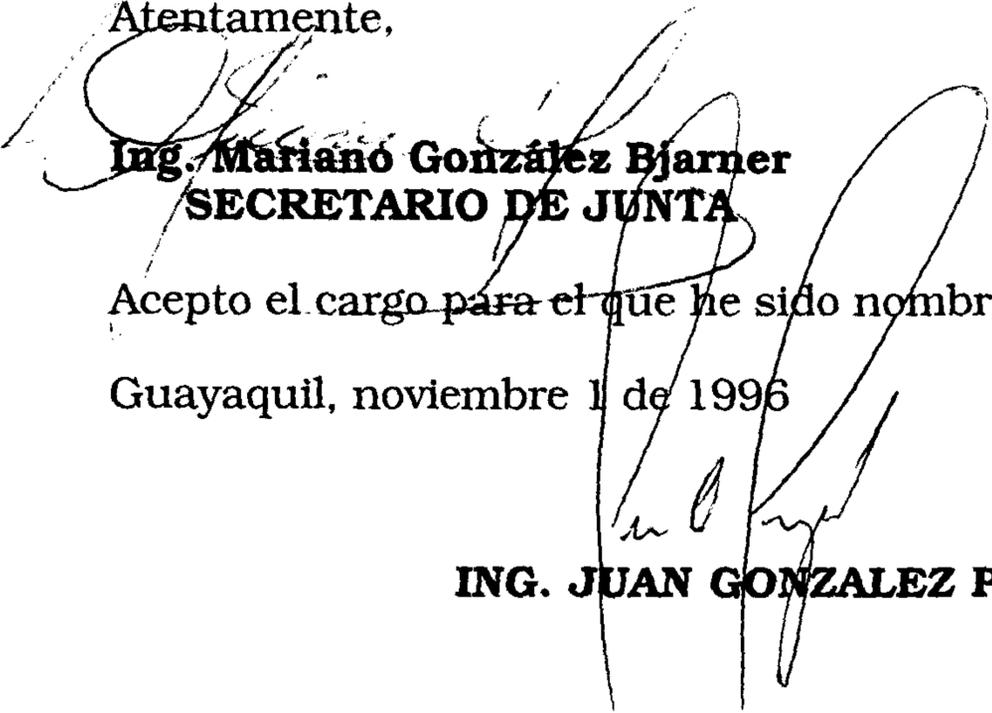
De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle por medio de la presente que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "**VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.**", reunida el día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo **PRESIDENTE** de la compañía, por el lapso de tres años.

En el ejercicio de su cargo usted reemplaza al Gerente en caso de falta o ausencia del mismo, de acuerdo a lo indicado en el artículo décimo noveno del Estatuto Social.

"**VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.**" se constituyó tal como se desprende de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Primero del cantón Guayaquil, Dr. Carlos Quiñónez Velásquez, el 16 de agosto de 1963, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 28 de los mismos mes y año, y reformo sus estatutos ante el Notario Séptimo de Guayaquil, mediante escritura pública del 20 de septiembre de 1977, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 27 de marzo de 1978. Mediante escritura pública celebrada el 16 de marzo de 1993, ante la Notaria Décima Tercera del cantón, abogada Norma Plaza de García, e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Guayaquil, el 26 de agosto del mismo año, se reforma los estatutos sociales y se prorroga el plazo de duración de la compañía.

Atentamente,

  
**Ing. Mariano González Bjarner**  
**SECRETARIO DE JUNTA**

Acepto el cargo para el que he sido nombrado.

Guayaquil, noviembre 1 de 1996

**ING. JUAN GONZALEZ PORTES**

En la presente fecha queda inscrita este  
Nombramiento de Presidente  
Folio(s) 4236 Registro Mercantil No.  
1148 Reportorio No. 2007  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.  
Guayaquil, 22 de Enero de 1997

*[Handwritten signature]*  
Escritor  
Registro Mercantil  
del Cantón Guayaquil

