REF.: 4.113-M-63

Guayaquil, noviembre 1 de 1996

Señor
JULIO PORTES ARMIJOS
Ciudad.-

4092

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 **GERENTE** de la compañía, por el lapso de tres años.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá por si solo la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de acuerdo a lo indicado en el artículo vigésimo del Estatuto Social. Como la Junta General Extraordinaria de accionistas a considerado conveniente nombrar otro Gerente, el nombramiento del Ing. Mariano González Bjarner, como Gerente, continúa vigente de acuerdo al artículo Vigésimo Primero 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 LA JUNTA

Acepto el cargo para el que he sido nombrado.

Guayaquil, noviembre 1 de 1996

SR. JULIO PORTES ARMIJOS

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente /
Folio(s) 4572 / Registro Mercantil No. 1289 / Repertorio No. 2233 /
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 24 de Enero de 1.997.

LCDO. CARLO[illegible]
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL