

REF: 20.335/1/84

VALANDRA S.A.

Guayaquil, febrero 9 de 1998

Señora Doña
CONSUELO VALAREZO ANDRADE DE BRBORICH
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía "VALANDRA S.A." en su sesión celebrada hoy tuvo el acierto de reelegir a la señora Consuelo Valarezo Andrade de Brborich, de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía no. 0903967750 y domiciliada en esta ciudad en la manzana D 11, solar 1, ciudadela Puerto Azul, como **GERENTE GENERAL** de la compañía por un período de **CINCO AÑOS**, previsto en el estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a Usted ejercer, conjuntamente la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial, en todos sus negocios y operaciones conforme a lo dispuesto en el artículo Tercero del Estatuto Social. La representación será conjunta con el Presidente.

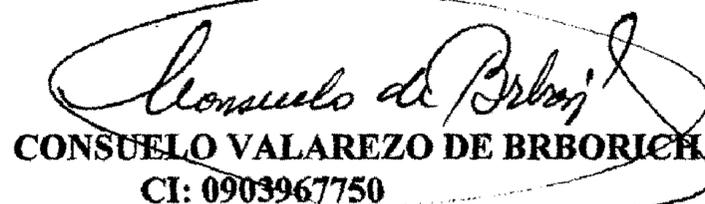
Sus atribuciones constan en la escritura pública de constitución de la compañía que autorizó la Notaría Vigésimo Séptima del cantón Guayaquil, Abg. Katia Murrieta wong, el 27 de septiembre de 1984 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 17 de octubre de 1984.

Atentamente.



Walter Valarezo Andrade
Presidente de la Junta

RAZÓN: ACEPTO EL CARGO PARA EL QUE HE SIDO REELEGIDA SEGÚN EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- Guayaquil, febrero 9 de 1998.



CONSUELO VALAREZO DE BRBORICH
CI: 0903967750



En la presente fecha queda inscrito este

Nombramiento de Gerente General;

Folio(s) 41.630 Registro Mercantil No.

10.420 Repertorio No. 16.462.

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, 29 de Mayo de 1.998

Hector Miguel Alcivar Andrade
AB HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil