

41845.

VALANDRA S.A.

Guayaquil, Diciembre 8 de 1998

REFERENCIA
20.335-I-84
13.262-I-98
28.852-N-95cto.

Señor
Walter Valarezo Andrade
Ciudad.

De mis consideraciones:

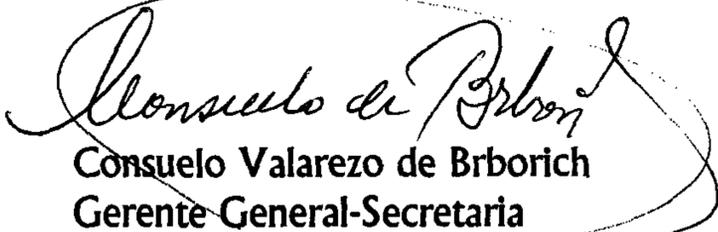
Cumplo en comunicarle que en la sesión de Directorio celebrada en esta misma fecha se designó a usted **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía por el período de cinco años, contados a partir de la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil.

A usted como Presidente Ejecutivo le corresponde ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, estando autorizado para ejecutar y/o suscribir todos los actos y contratos que la obliguen dentro del giro normal del negocio, con las limitaciones establecidas en los literales d), e), h) y k) del artículo vigésimo tercero de los estatutos sociales.

VALANDRA S.A. reformó íntegramente sus estatutos según escritura de fecha 11 de Noviembre de 1998, autorizada por el Notario Trigésimo Octavo de Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 27 de Noviembre de 1998.

Este nombramiento sustituye al otorgado a su favor como Presidente el 3 de Mayo de 1995, inscrito en el Registro Mercantil el 18 de mayo de 1995.

De usted atentamente,


Consuelo Valarezo de Brborich
Gerente General-Secretaria

ACEPTO el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de VALANDRA S.A.

Guayaquil, Diciembre 8 de 1998



WALTER VALAREZO ANDRADE

C.C. # 09-02571397

Nacionalidad: Ecuatoriana

Domicilio: Avenida Segunda No. 612 y Las Monjas, Ciudadela Urdesa

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nominamiento de Presidente Ejecutivo de VALANDRA S. A., a foja 1.277, - número 360 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 492 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por impuestos - de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Enero once de mil novecientos noventa i nueve.- El Registrador Mercantil Suplente.-

Lcdo CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy, se tomó nota del presente Nominamiento a foja 28.852 del Registro Mercantil de 1.995, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, Enero once de mil novecientos noventa i nueve.- El Registrador Mercantil Suplente.-

Lcdo CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

