

Guayaquil, 22 de Junio del 2005.

Señor:

Walter Valarezo Andrade.

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumplo en comunicarle que en sesión de junta general de accionistas de la Compañía **VALANDRA S.A.**, celebrada el día de hoy, se ha resuelto por unanimidad elegirlo a usted como **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía por un periodo de **CINCO AÑOS** tal como lo establece el estatuto social de la compañía.

De conformidad con lo dispuesto en el Art.25 del estatuto social de la compañía, le corresponderá a usted individualmente: a) Actuar como representante legal, judicial y extrajudicial de la compañía; b) Convocar y presidir las sesiones de la junta general de accionistas; y, c) Las demás atribuciones que le imponga el estatuto social de la compañía.

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

Este nombramiento sustituye al otorgado a su favor como Presidente Ejecutivo el 8 de Diciembre de 1998, inscrito en el Registro Mercantil el 11 de Enero de 1999.

Particular que comunico a usted, deseándole éxitos en su gestión.

Atentamente,



Econ. Dolores Carreño Coronado.

Gerente General - Secretaria.

Razón: Acepto el nombramiento que antecede, para el que he sido designado.

Guayaquil, Junio 22 del 2005.



Walter Valarezo Andrade.

C.I.: 090257139-7.

Nacionalidad : Ecuatoriana.

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

1.- En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de PRESIDENTE EJECUTIVO, de la Compañía VALANDRA S.A., a favor de WALTER VALAREZO ANDRADE, a foja 61.531, Registro Mercantil número 11.795, Repertorio número 22.041.- Guayaquil, veinticuatro de Junio del dos mil cinco.-



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 170093
LEGAL: SILVIA COELLO
AMANUENSE: YURI ZAMBRANO
COMPUTO: YURI ZAMBRANO
ANOTACION: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR