

Guayaquil, 27 Febrero de 2004.

Sr. Ing.:
VICTOR RAUL BALSECA SOJOS
Ciudad. _

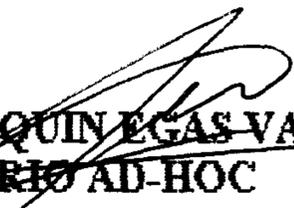
472087
Ref: 890 ' I-85

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la compañía "JOYERIA VALENCIA JOYVAL S.A." celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a Usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la misma, por el lapso de cinco años, con atribuciones, deberes y derechos que les confiere la Ley de Compañías y el estatuto social, encontrándose entre otras la de reemplazar al Gerente, en caso de falta o impedimento de éste; y, consecuentemente, tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, obrando por sí misma, amplia y legalmente autorizado, sin otras limitaciones que para aquellos actos y contratos que fueren extraños al objeto o giro de la compañía; y, de las facultades que por ley y el estatuto social corresponden a la Junta General de Accionistas.

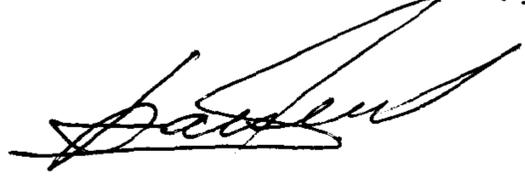
La compañía "JOYERIA VALENCIA JOYVAL S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez Ayala, el día 18 de Diciembre de 1984 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 18 de Enero de 1985.

Deseándole éxito en el desempeño de sus funciones, me suscribo muy atentamente.


JOSE JOAQUIN EGAS VALENCIA
SECRETARIO AD-HOC

Guayaquil, 27 de Febrero del 2004.

RAZÓN: Acepto desempeñar el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía "JOYERIA VALENCIA JOYVAL S.A.", y declaro que me he posesionado en ésta misma fecha.


VICTOR RAUL BALSECA SOJOS
C.I. # 090058533-2

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **JOYERIA VALENCIA JOYVAL S.A.**, a favor de **VICTOR RAUL BALSECA SOJOS**, de fojas **26.892 a 26.894**, Registro Mercantil número **4.109**, Repertorio número **6.568**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, doce de Marzo del dos mil cuatro.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 94375
LEGAL: LEONARDO STAGG
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: 