LIMACHE S.A.

Quito DM., a 13 de septiembre de 2005

Señora Doña
María Victoria Clemencia Paz Valdivieso
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de **"LIMACHE S.A."**, reunida el día de hoy, tuvo el acierto de elegirle **VICEPRESIDENTA EJECUTIVA** de la compañía, para un período estatutario de tres años, contados desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Sus deberes y atribuciones constan en el Art. 26 de los estatutos sociales que forman parte de la escritura de constitución de la Compañía, otorgada en Quito el 25 de enero de 1991, ante la Notaria Segunda del cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Latacunga, el 26 de febrero del mismo año. Como Vicepresidenta Ejecutiva le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en caso de falta o impedimento temporal o definitivo del Presidente Ejecutivo.

Mucho agradeceré que al pie del presente nombramiento se sirva hacer constar la razón de su aceptación al mismo, y por mi parte y en nombre de la compañía, me complazco por tan merecida distinción.

Muy Atentamente,

Alfredo Brinkmann Falconí
SECRETARIO DE LA JUNTA

RAZON: Agradezco la designación de la que he sido objeto, y con esta misma fecha acepto el cargo. Quito, 13 de septiembre de 2005.

María Victoria Clemencia Paz Valdivieso
C.C.170245005-5

Registro de la Propiedad del Cantón Latacunga

CERTIFICO.- Que en esta fecha se ha inscrito el nombramiento que antecede, bajo la partida No.0219, del Registro Mercantil a mi cargo .- Latacunga, a veintiséis de octubre del dos mil cinco .-. .x.x.x.x.

Dr. J. Gabriel Iturralde D.
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD
LATACUNGA