

Guayaquil, abril 24 de 1989

Señora Abogada
MARIGLORIA CORNEJO COUSIN
Ciudad.-

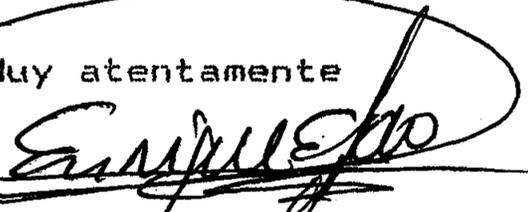
De mis consideraciones:

Cumpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía VALIS S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted PRESIDENTE de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

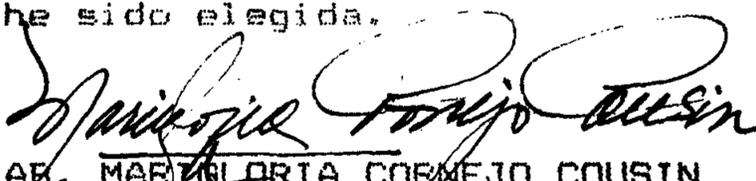
En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, abogado Marcos Díaz Casquete, el 29 de Marzo de 1.989, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 24 de Abril de 1.989.

Muy atentamente


ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC
DE LA JUNTA

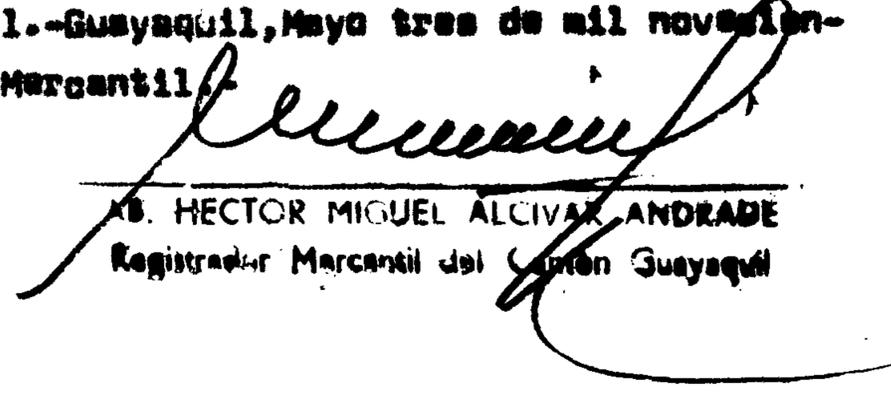
ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía VALIS S.A., para el cual he sido elegida.


AB. MARIGLORIA CORNEJO COUSIN
PRESIDENTE

Guayaquil, abril 24 de 1989

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de Presidente a foja 17.628, número 4.837 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 6.841 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, Mayo tres de mil novecientos ochenta y nueve.-El Registrador Mercantil.




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

2 F. 090934001