

VALLAFE S.A.

71432

Guayaquil, 21 de Septiembre de 1998

Señor
Jorge Pesantes Rodriguez
 Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente cumplo con comunicarle, que la Junta General de Accionistas de la Compañía VALLAFE S.A., celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo **PRESIDENTE** de la Compañía, para un período de cinco años.

Usted reemplazará en sus funciones al señor Juan José Estrada Wray, quien fuera designado Presidente de la Compañía, mediante nota de nombramiento inscrita el 30 de Diciembre de 1994.

Como Presidente, usted ejercerá individualmente, la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía. En consecuencia tendrá los derechos, obligaciones y deberes que como administrador le corresponden conforme al Estatuto Social de la Compañía y la Ley de Compañías vigente.

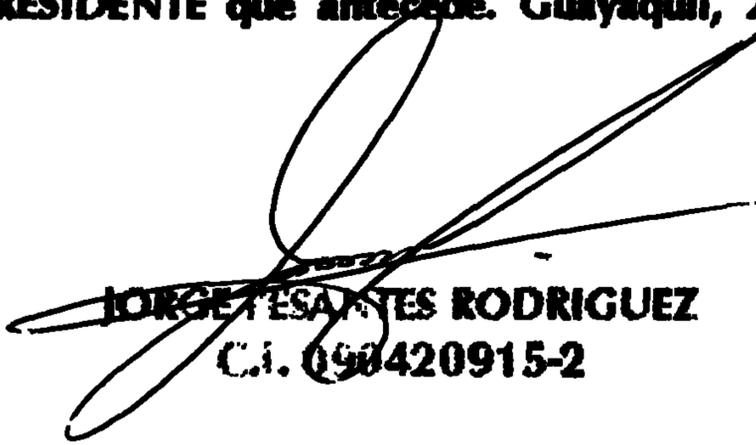
La Compañía VALLAFE S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, el 23 de Junio de 1994. Dicho acto se inscribió en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 14 de Diciembre de 1994.

El señor **JORGE PESANTES RODRIGUEZ**, es de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en esta ciudad de Guayaquil, en Av. de las Américas y Calle 10, Cdla. ADACE.

Atentamente,


ROBERTO ESPINDOLA BONILLA
 SECRETARIO AD-HOC

Accepto el cargo de **PRESIDENTE** que antecede. Guayaquil, 21 de Septiembre de 1998

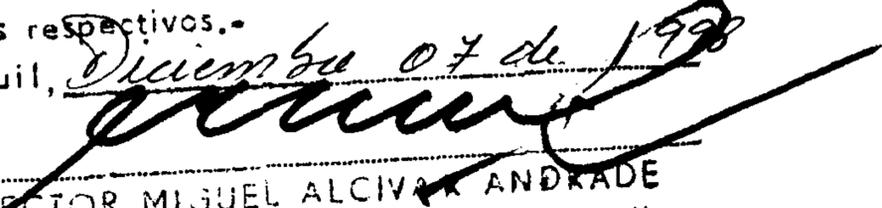

JORGE PESANTES RODRIGUEZ
 C.I. 090420915-2

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de 1 Presidente ✓

Folios 92100 ✓ Registro Mercantil No.
24113 ✓ Repertorio No. 36323 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, Diciembre 07 de 1998

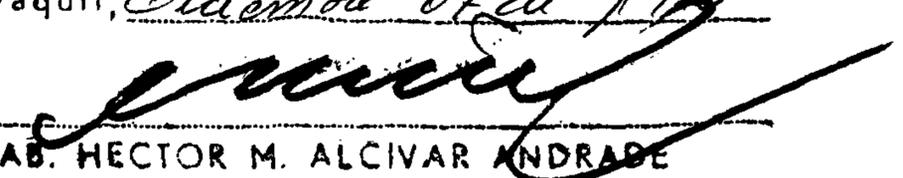

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja

62.995 del Registro Mercantil de 1994 ✓

Guayaquil, Diciembre 07 de 1998


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil