

Guayaquil, Julio 30 del 2004

Señor  
**ANDRES ASPIAZU FALCONI**  
Ciudad.-

71432

De mis consideraciones:

Por medio del presente cumpto en comunicarle, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **VALLAFE S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad de votos resolvió elegirlo como **PRESIDENTE** de la compañía, para un periodo de **CINCO AÑOS**.

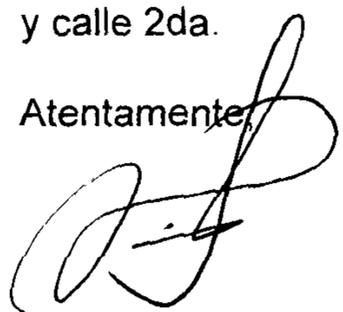
Usted reemplazará en sus funciones al señor Jorge Pesantes Rodríguez, quien fuera designado Presidente de la Compañía, mediante nota de nombramiento inscrita el 07 de Diciembre de 1998.

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, de fojas 59.006 a 59.020, número 19.703 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 41.121 del Repertorio.

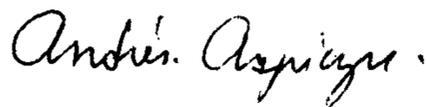
El señor **ANDRES GUSTAVO ASPIAZU FALCONI**, es de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en esta ciudad de Guayaquil, en la Ciudadela La Puntilla, Av. 2da. No. 215 y calle 2da.

Atentamente,



**JAIME FREIRE PATIÑO**  
Secretario

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** que antecede, Guayaquil Julio 30 del 2004.



**ANDRES ASPIAZU FALCONI**  
C.I. No. 0908952112

**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

**1-** En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **VALLAFE S.A.**; a favor de **ANDRES ASPIAZU FALCONI**; de fojas **93.661 a 93.663**, Registro Mercantil número **14.486**, Repertorio número **22.868**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- **2-** Se tomó nota de este Nombramiento a foja **92.100** del Registro Mercantil de **1.998**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, nueve de Agosto del dos mil cuatro.-



  
**AB. TATIANA GARCIA PLAZA**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTÓN GUAYAQUIL**  
**DELEGADA**

ORDEN: 118958  
LEGAL: PATRICIA MURILLO  
AMANUENSE-COMPUTO: SARA CARRIEL  
DEPURADOR: CECILIA UVIDIO  
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA  
REVISADO POR: *NU*