

(1) (3) 74285

VALENSI S.A.

Guayaquil, 19 de Diciembre del 2002

REF: 7612-M-96
REEM: 54389-M-00

Señora
MARIA ELENA GÓMEZ VERDUGA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

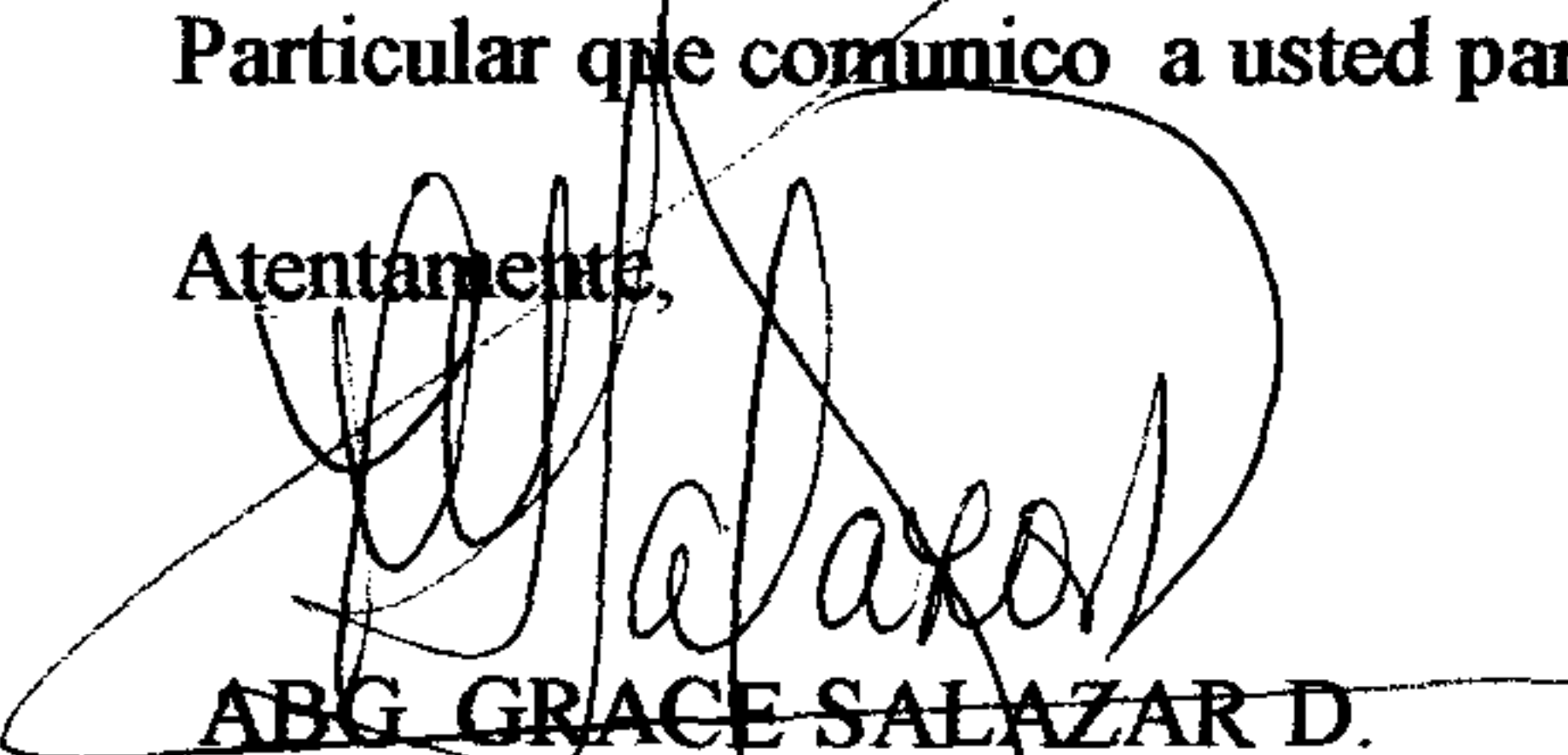
Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía VALENSI S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted PRESIDENTE de la compañía por el lapso de CINCO AÑOS, en reemplazo del señor Pablo Rizzo Pastor, quien renunció a su cargo y cuyo nombramiento fue inscrito el día 18 de agosto del 2000.

En consecuencia, de conformidad con el artículo 27 del estatuto social de la compañía le corresponde entre otras atribuciones ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma; y, administrar con poder amplio y suficiente los negocios de la compañía, sin más limitaciones que las establecidas en los estatutos sociales de la compañía

VALENSI S.A., se constituyó mediante escritura pública, otorgada por el notario del cantón Yaguachi abogado Segundo Zurita Zambrano el 15 de enero de 1.996 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 8 de febrero de 1.996,. Posteriormente aumento su capital en s/. 495'000.000,00 mediante escritura pública otorgada por el notario público del cantón Guayaquil Abg. Juan Antonio Haz Quevedo el 2 de marzo de 1.998 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 25 de los mismos mes y año.

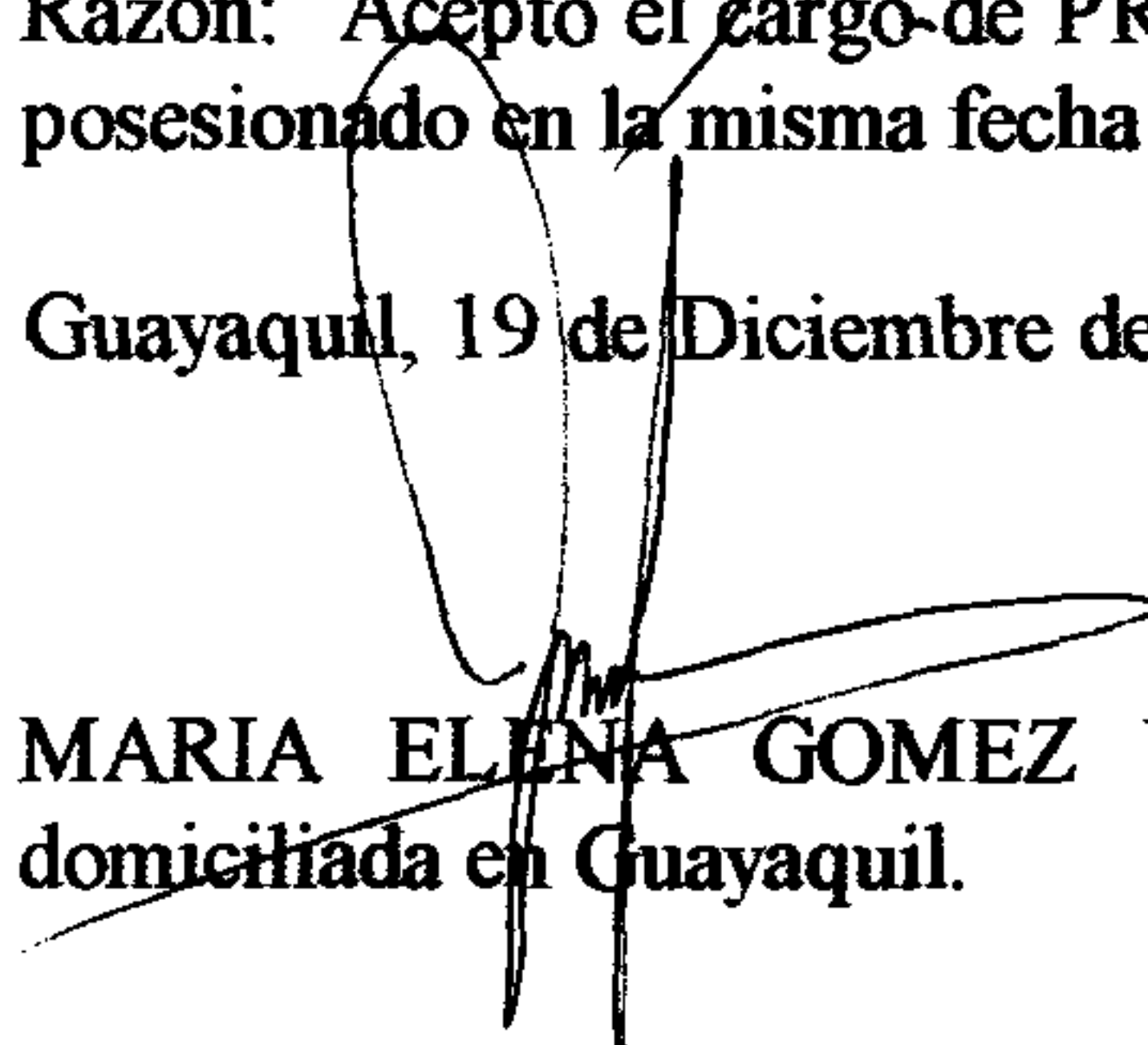
Particular que comunico a usted para los fines consiguientes

Atentamente,


ABG GRACE SALAZAR D.
SECRETARIA AD-HOC

Razón: Acepto el cargo de PRESIDENTE de la compañía VALENSI S.A. y declaro que me he posesionado en la misma fecha de su otorgamiento.

Guayaquil, 19 de Diciembre del 2002

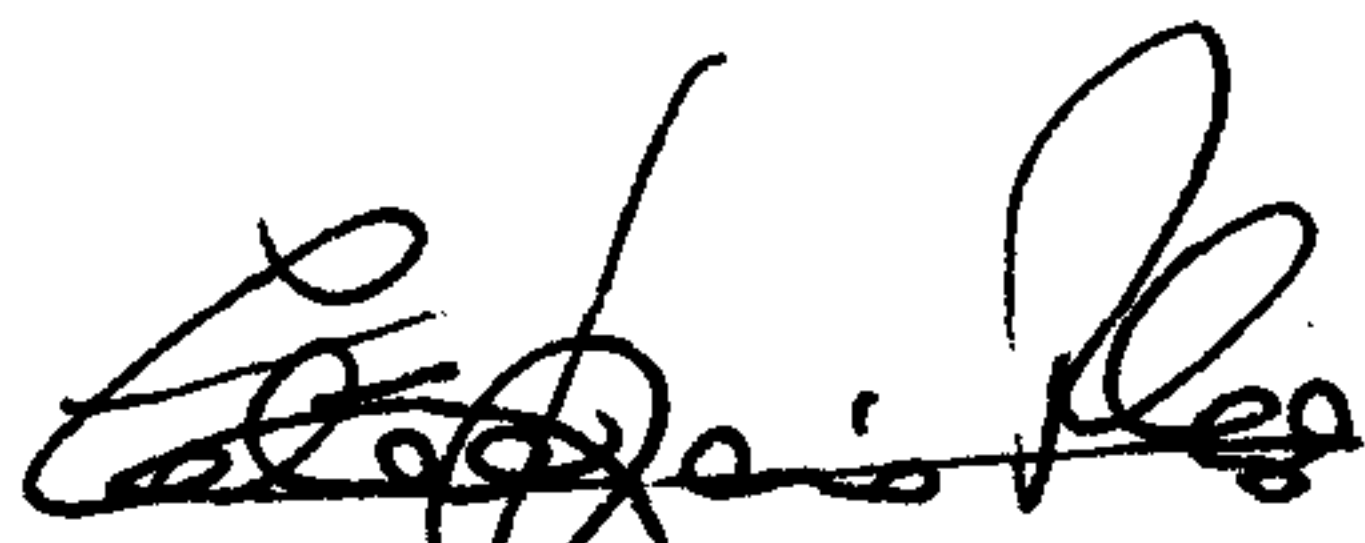

MARIA ELENA GOMEZ VERDUGA, nacionalidad ecuatoriana, c.i. No. 0915622468,
domiciliada en Guayaquil.

o

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **VALENSI S.A.**, a favor de **MARIA ELENA GOMEZ VERDUGA**, de fojas **11.910** a **11.912**, Registro Mercantil número **1.670**, Repertorio número **2.692**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos. 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **54.389**, del Registro Mercantil del **2.000**, al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, tres de Febrero del dos mil tres.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 42375
LEGAL: AB. ZOILA CEDEÑO
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION/RAZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: 