

Guayaquil, Septiembre 6 del 2001

Doctor  
**LEONARDO VERDUGA ZAMBRANO**  
Ciudad.-

REF: 32423/11/98  
REUS: 96.130/11/98  
81280

De mis consideraciones:

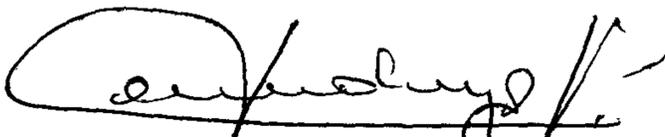
Cúmpleme manifestarle que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía **VALNE S.A.** celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de **PRESIDENTE** por el lapso de cinco años.

Según los Estatutos Sociales, a usted le corresponderá ejercer la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía en forma individual.

**VALNE S.A.** se constituyo mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, el día 8 de Abril de 1998 e inscrita en el registro Mercantil de Guayaquil el 30 de Abril de 1998.

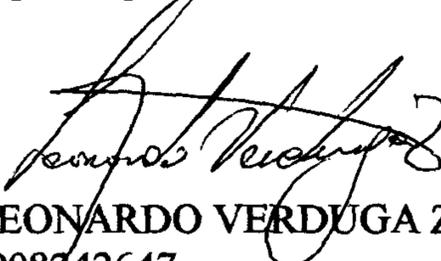
Usted va a reemplazar a la doctora **PATRICIA HANCHI MAWYIN**, en las funciones de Presidente, cuyo nombramiento se inscribió el 21 de diciembre de 1998..

Atentamente,

  
DR. IVAN VERDUGA VELEZ  
Secretario Ad-Hoc

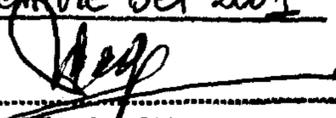
Acepto desempeñar el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **VALNE S.A.** y declaro que mi nacionalidad es Ecuatoriana, que me he posesionado en esta misma fecha.

Guayaquil, septiembre 6 del 2001

  
DR. LEONARDO VERDUGA ZAMBRANO  
C.I. 0908242647  
Dirección: Chimborazo 3310 y Azuay, 3er piso

En la presente fecha queda Inscrito este Nombramiento de Presidente  
Folio(s) 103845 Registro Mercantil No. 24330 Repertorio No. 33646  
Se archivan los Comprobantes de pago por los Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 26 de septiembre del 2001

  
DRA. NORMA PLAZA DE GACIA  
Registradora Mercantil del  
Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja  
96130 del Registro Mercantil de 1998  
al margen de la inscripción respectiva.

Guayaquil, 26 de Septiembre del 2001

---

DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA  
REGISTRADORA MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL

