

**REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON
ALFAREPSA S. A.**

Qto, 29 de Abril de 2008

Señor
Superintendente de Compañías
Presente.-

De mis consideraciones:

Comunico a usted que con fecha, 28 de Abril de 2.008, se ha realizado la siguiente transferencia de acciones en la compañía REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON ALFAREPSA S. A., entre las siguientes personas:

1.-) El señor JAVIER ALBERTO FREIRE ALARCON, con cédula de ciudadanía no. 170443541-9 ha transferido:

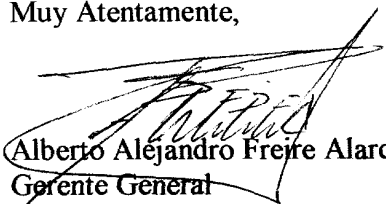
Un Mil Seiscientos Setenta y Ocho acciones de su propiedad al señor Víctor Manuel Gavilanes Muyulema, de estado civil casado, con cédula de ciudadanía no. - 060228544-7, acciones pertenecientes a la compañía REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON ALFAREPSA S. A. por un valor de Un Mil Seiscientos Setenta y Ocho Dólares de los Estados Unidos de América.

Cada acción es de un valor de (usd. 1,00) Un Dólar de los Estados Unidos de América.

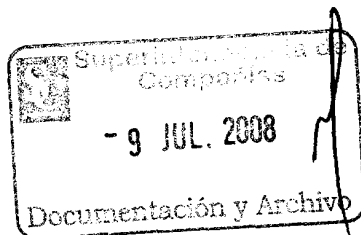
Tanto Cedente como Cesionario son de nacionalidad ecuatoriana.

La compañía REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON ALFAREPSA S. A. tiene el expediente no.85552

Muy Atentamente,


Alberto Alejandro Freire Alarcón
Gerente General

REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON
ALFAREPSA S. A.



OK - transferencia
registrada

kg 8 / Jul / 08

JAVIER ALBERTO FREIRE ALARCON

Quito, 28 de Abril de 2008

Señor
Gerente General
REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON ALFAREPSA S.A.
Presente.-

De mis consideraciones:

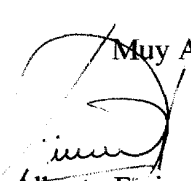
Yo, JAVIER ALBERTO FREIRE ALARCON, de conformidad con lo prescrito en la Ley de Compañías, comunico a usted que en esta fecha he transferido **Un Mil Seiscientos Setenta y Ocho** acciones de mi propiedad al señor Víctor Manuel Gavilanes Muyulema, de estado civil casado, acciones pertenecientes a la compañía REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON ALFAREPSA S. A. por un valor de **Un Mil Seiscientos Setenta y Ocho Dólares de los Estados Unidos de América.**

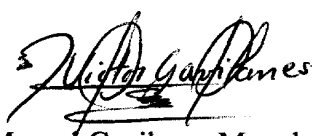
De conformidad con lo prescrito en el Código Civil, comparece mi cónyuge la señora María Verónica Lyon Vildosola, y autoriza la transferencia de la acción antes mencionada.

Cada acción es de un valor de (usd. 1,00) Un Dólar de los Estados Unidos de América.

Tanto Cedente como Cesionario somos ecuatorianos y suscribe la presente comunicación el Cesionario anteriormente indicado para constancia y aceptación de lo aquí expresado.

Muy Atentamente,


Javier Alberto Freire Alarcón
CEDENTE


Víctor Manuel Gavilanes Muyulema
CESIONARIO


María Verónica Lyon Vildosola
CONYUGE DEL CEDENTE

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL
DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON
ALFAREPSA S. A.**

En la Ciudad de Quito, siendo las 17 horas 30 minutos del día Martes 29 de Abril 2.008, en la oficina de la compañía REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON ALFAREPSA S. A., ubicada en las calles Padilla E3-14 y Núñez de Vela, de ésta ciudad de Quito, se reúnen en Junta General, con el carácter de Universal sus accionistas, por encontrarse presente el 100 % del Capital Social, representado por el señor Alberto Alejandro Freire Alarcón, propietario de Ochenta y dos mil doscientas veinte y dos acciones ordinarias y nominativas de Un Dólar de los Estados Unidos de América, cada una; y el señor Víctor Manuel Gavilanes Muyulema, propietario de Un Mil Seiscientos setenta y ocho acciones ordinarias y nominativas de Un Dólar de los Estados Unidos de América, cada una; lo que da un total de Ochenta y tres mil novecientas acciones que representa el total del Capital Social.

En calidad de presidente ad-hoc de la Junta actúa el señor Víctor Manuel Gavilanes Muyulema y como secretario el señor Alberto Alejandro Freire Alarcón en su calidad de Gerente General de la compañía respectivamente.

Se pasa a elaborar los puntos del orden del día, y deciden por unanimidad que los puntos a tratarse serán:

1.-) Nombramiento de Presidente de la compañía

Se da inició al único punto del orden del día, y el señor Alberto Alejandro Freire Alarcón, toma la palabra, e indica que una vez que ha renunciado el anterior Presidente de la compañía REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON ALFAREPSA S. A., propone que se nombre para la Presidencia al señor Víctor Manuel Gavilanes Muyulema, propuesta que es aceptada por los demás accionistas.

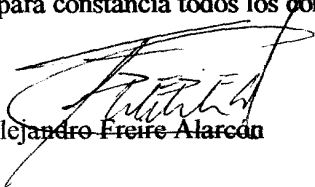
El señor Víctor Manuel Gavilanes Muyulema en razón de la proposición que se le ha realizado, acepta y se le nombra como Presidente de la compañía REPRESENTACIONES ALBERTO FREIRE ALARCON ALFAREPSA S. A.

Se concluye con el primer punto del orden del día, el mismo que es aprobado por unanimidad por todos los socios y se faculta al Gerente General para que realice los trámites necesarios para la perfección del mencionado nombramiento.

Por no existir otro asunto que tratar se declara un receso de quince minutos para la redacción de la presente acta.

Se reinstala la sesión a las 18 horas 10 minutos, dándose lectura al presente documento, el mismo que es aprobado unánimemente, sin modificaciones a su texto.

Con lo cual se da por terminada la presente Junta General Universal de Accionistas, firmando para constancia todos los concurrentes.


Alberto Alejandro Freire Alarcón


Víctor Manuel Gavilanes Muyulema