

Guayaquil, Julio 12 de 1999

Señor
JOSE ELEUTERIO VALDIVIA CASTILLO
 Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme en informale que la JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS de la Compañía GRUPO VALMEX S.A., en sesión celebrada el día de hoy , resolvió elegirlo a Ud. GERENTE GENERAL de la Compañía por un lapso de tres (3) años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma.

Dentro del ejercicio de su cargo, Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

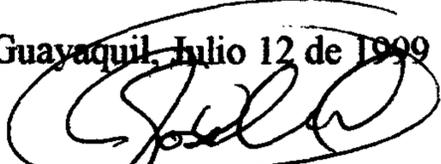
La Compañía GRUPO VALMEX S.A, se constituyo mediante Escritura Publica otorgada ante el Notario Publico Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vincenzini, el día diez y seis del mes de Junio de 1999, inscrita en Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en fojas de la 37.034 a la 37.050, Registro Mercantil No.11.006, repertorio No.15.340, el día 8 de Julio del mismo año.

Atentamente,


YANINA M. RAMOS PESANTES
 Secretaria Ad-Hoc de la JUNTA.

RAZON: Yo, JOSE ELEUTERIO VALDIVIA CASTILLO, de nacionalidad Mexicana, C.I.# 0920785078, de Profesión Comerciante, domiciliado en Guayaquil en la Urbanización LOS CEIBOS, Avenida Segunda No. 317 entre las Calles Once y Doce, ACEPTO en todas sus partes este nombramiento que me confiere el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía GRUPO VALMEX S.A.

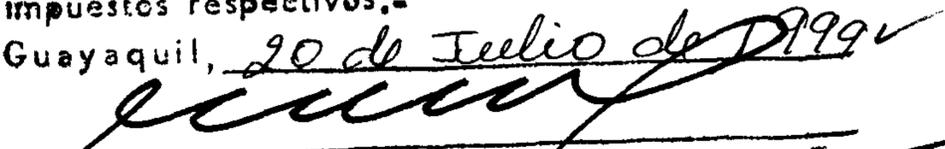
Guayaquil, Julio 12 de 1999


JOSE ELEUTERIO VALDIVIA CASTILLO
 Gerente General



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Gerente General
 Folio(s) 38.600 Registro Mercantil No.
11.527 Repertorio No. 15.986
 Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.-

Guayaquil, 20 de Julio de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil