

COMERCIAL E INDUSTRIAL VELVON S.A.
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 12 de Diciembre de 1985

Señor Don
LUIS DEVOTO PASSANO
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía "COMERCIAL E INDUSTRIAL VELVON S.A.", celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo para desempeñar las funciones de PRESIDENTE de la Compañía por el período de cinco años, con las atribuciones, deberes y derechos que le confiere la Ley y los Estatutos Sociales, encontrándose entre éstos el de ejercer la administración de los negocios sociales y la representación legal de la sociedad.

La sociedad "COMERCIAL E INDUSTRIAL VELVON S.A.", se constituyó el día 15 de Noviembre de 1985, en virtud de la escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, la misma que luego de su aprobación se inscribió en el Registro Mercantil, Libro de Industriales, el día 2 de Diciembre de 1985.

Muy atentamente

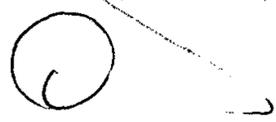

WALTER CARPIO MALTA

Secretario ad-hoc de la
Junta General de Accionistas

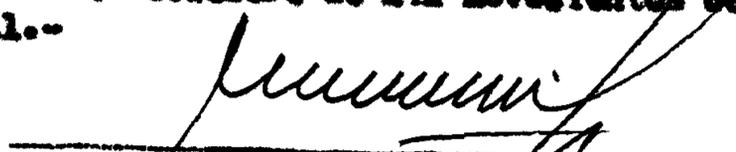


Guayaquil, 12 de Diciembre de 1985

Conste que en esta fecha acepto y tomo posesión del cargo de PRESIDENTE conferido en mi favor y que antecede.


LUIS DEVOTO PASSANO

CERTIFICO: Que este Memorandum fue inscrito hoy, de fojas 48.484 a 48.485, número 10.898 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 15.733 del Reportorio.- Guayaquil, día y ocho de Diciembre de mil novecientos ochenta y cinco.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil