

Guayaquil, 6 de mayo de 1.998

REF: 22.319-I-85

43005
OR

Sr. Dn.
LUIGI PASSANO DELGADO,
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **COMERCIAL E INDUSTRIAL VELVON S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy reeligió a Ud. para el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía por el período estatutario de CINCO AÑOS contado a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

En el ejercicio del cargo le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual, así como los demás deberes y atribuciones determinados en la ley y en el Estatuto Social de la compañía.

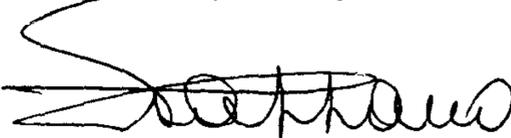
La compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario 30o. del cantón Guayaquil el 15 de noviembre de 1.985, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 2 de diciembre de 1.985 y reformó posteriormente su Estatuto Social mediante escritura otorgada ante el Notario 25o. del cantón Quito el 3 de abril de 1.989, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 22 de mayo de 1.989.

Atentamente,

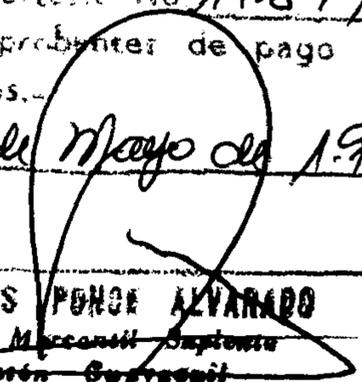

ANGELA BELLAGAMBA DE PASSANO
Presidente



ACEPTO el nombramiento de GERENTE GENERAL de la compañía COMERCIAL E INDUSTRIAL VELVON S.A.
Guayaquil, 6 de mayo de 1.998


LUIGI PASSANO DELGADO
Ced. No.091039193-7



En la presente fecha queda inscrita este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 38.085 Registro Mercantil No.
9.721 Repertorio No. 14.899
Se cancela por Comprobante de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 15 de Mayo de 1.998

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil