

Guayaquil, 11 de Agosto de 1994

Señor
JAVIER VALERO VALDIVIESO
Ciudad

REF. 32.105/1/94

900878

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicar a Usted, que la JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA de Accionistas de POLIVAL DUTY FREE S. A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo como GERENTE GENERAL de la Compañía, por el período de CINCO AÑOS que fijan los estatutos sociales.

En el ejercicio de sus funciones le corresponderá ejercer la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, así como los demás deberes y atribuciones que establecen los Estatutos y la Ley de Compañías.

La Compañía POLIVAL DUTY FREE S. A., se contituyo mediante Escritura Pública, otorgada por el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el 6 de julio de 1994, aprobada por la Intendencia de Compañías el 29 de julio de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de agosto del mismo año.

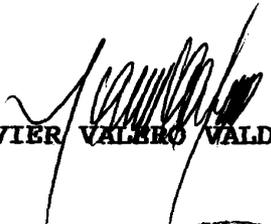
Deseando éxitos en sus funciones y a la espera que el presente le sirva de nombramiento, quedo de usted.

Muy atentamente,


AB. CARLOS POLIT FAGGIONI
SECRETARIO DE LA SESION

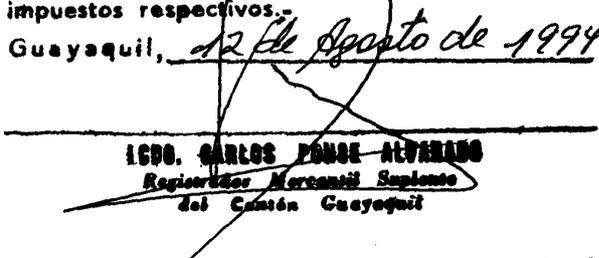
RAZON: Acepto el cargo de GERENTE GENERAL que se me ha conferido.-

Guayaquil, 11 de Agosto de 1994

f) 
JAVIER VALERO VALDIVIESO



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 33.373 Registro Mercantil No.
11.910 Repertorio No. 23.998 1
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 12 de Agosto de 1994


ICGO. CARLOS FONSE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil