

Guayaquil, Mayo 25 de 1999

Señor
CARLOS EFREN DELGADO VELEZ
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía VILLAROLCORP S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de PRESIDENTE EJECUTIVO de la compañía, por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos de la misma. Usted reemplaza en sus funciones a la Srta. Carla Delfini Garibaldi, quien renunció y cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 8 de mayo 1996.

En el ejercicio de sus funciones, usted ejercerá sin el concurso de ningún otro funcionario, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

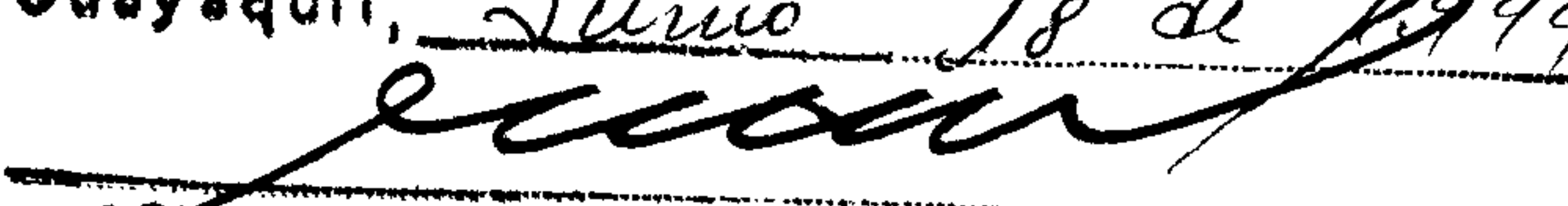
El Estatuto Social de la compañía consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, el 14 de marzo de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 17 de abril de 1996.

Atentamente,


MARIA DE LOURDES POLIT YSAZA
SECRETARIO

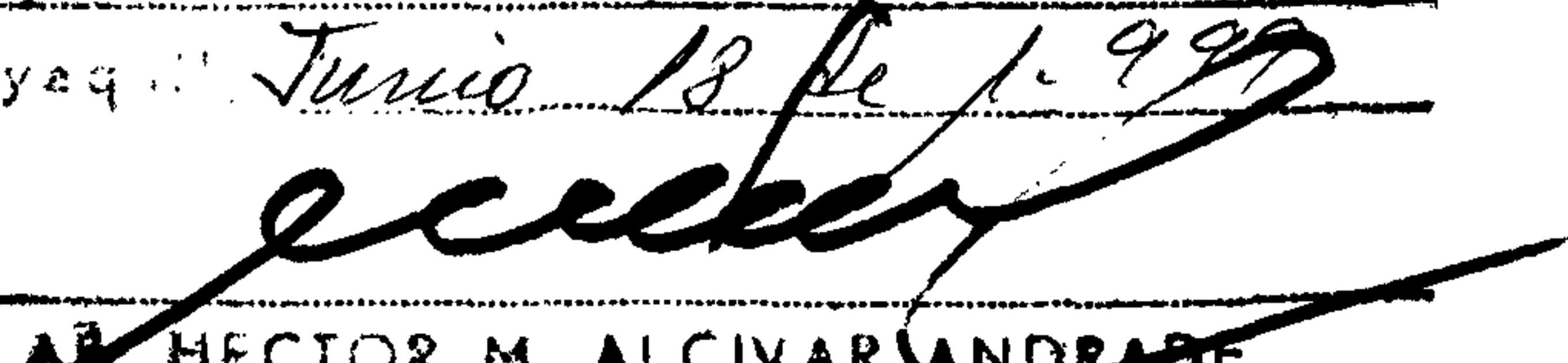
RAZON: Acepto el cargo de PRESIDENTE EJECUTIVO de la compañía VILLAROLCORP S.A., para la cual he sido elegido. Guayaquil, Mayo 25 de 1999.-


CARLOS EFREN DELGADO VELEZ
C.I.: 09-0896096-6

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente Ejecutivo
Folle(s) 32671 Registro Mercantil No.
9655 Repertorio No. 13435
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-
Guayaquil, Turno 18 de 1999

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
24.189 del Registro Mercantil de 1996

Guayaquil, Junio 18 de 1996


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil

