

Guayaquil, Enero 29 de 1.998

Sr.. Dn.  
LUIS PORTALUPPI VELASQUEZ  
Ciudad.-

80444

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de comunicar a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía PAIVET S. A., en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo Presidente Ejecutivo de la Empresa. De acuerdo con los Estatutos Sociales, corresponde a usted, en forma individual, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía; presidir las juntas generales; y, todas las demás atribuciones, deberes y obligaciones determinados en los Estatutos Sociales y Ley de Compañías. El periodo de duración de su cargo será de cinco años.

Los mencionados Estatutos Sociales se otorgaron en la Notaria Pública Séptima del Cantón Guayaquil, a cargo del Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 11 de Diciembre de 1.997; y, se inscribieron en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 21 de Enero de 1.998.

Se deja constancia que la nacionalidad del designado es ecuatoriana, que el número de su cédula de identidad es el 0902662568 y que la dirección declarada es calle Avenida Juan Tanca Marengo 200.

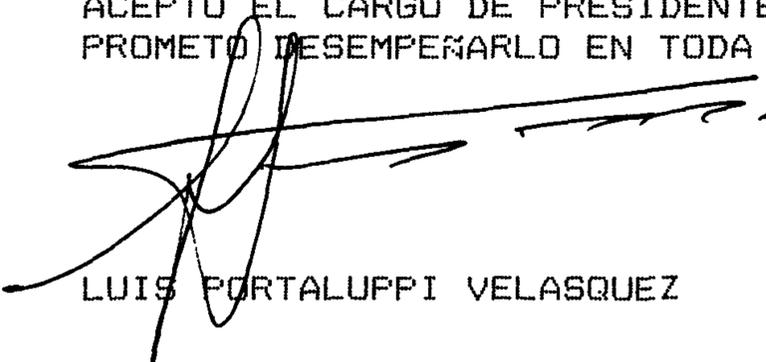
Atentamente.



Jaime Portaluppi Mena  
Gerente General

Guayaquil, Enero 29 de 1.998

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE EJECUTIVO CONFERIDO A MI FAVOR Y  
PROMETO DESEMPEÑARLO EN TODA FORMA LEGAL



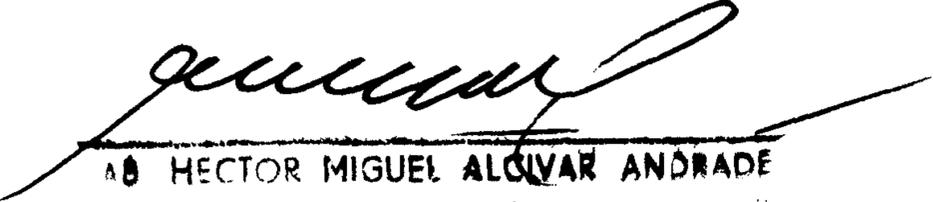
LUIS PORTALUPPI VELASQUEZ

**CERTIFICO :** Que con fecha de hoy,

**Queda inscrito el presente Nombramiento de Presidente Ejecutivo de PAIVET S. A.,  
a foja 23.590, número 6.085 del Registro Mercantil y anotado bajo el número -**

9.333 del Repertorio .- Archívanse los comprobantes de pago por Impuestos de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Marzo treinta y seis mil novecientos noventa i ocho .- El Registrador Mercantil .-



  
AB HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil