

Guayaquil, abril 14 del 2003

111 884

SEÑOR DON
JULIO RAFAEL GUERRA BONNARD.
CIUDAD.-

Rel. 40051-n-03

De mis consideraciones.

111 884

Cumplo en comunicar a usted, que en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **TITUS S.A.**, celebrada el día de hoy, se lo designo para que desempeñe el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, por un periodo de **CINCO AÑOS**. En el ejercicio de sus funciones usted, tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía en forma individual, y cumplirá con los demás deberes y atribuciones constantes en el artículo **VIGÉSIMO QUINTO** de los estatutos.

El acto fundacional de **TITUS S.A.**, consta de la Escritura Pública otorgada en la Notaria Trigésima del Cantón Guayaquil el 27 de septiembre del 2.002, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de dicho Cantón el 3 de abril del 2.003.

Atentamente.



GLORIA DELGADO NARANJO
SECRETARIA DE LA JUNTA

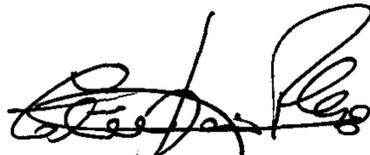
Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **TITUS S.A.**, para el cual he sido designado.



JULIO RAFAEL GUERRA BONNARD.
PRESIDENTE
DIRECCIÓN: Boyacá 901 y Junín
C.I. 091360191-0
GUAYAQUIL, abril 14 del 2003

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **TITUS S.A.**, a favor de **JULIO RAFAEL GUERRA BONNARD**, de fojas **54.653 a 54.655**, Registro Mercantil número **7.982**, Repertorio número **12.146**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, trece de Mayo del dos mil tres.-



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 51715
LEGAL: RAUL ALCIVAR
AMANUENSE: YURY ZAMBRANO
COMPUTO: YURY ZAMBRANO
ANOTACION-RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: *M*