

**TIBEL S.A.**

Guayaquil, 21 de Julio de 2003

Señor  
VICTOR EMILIO TORRES DEL HIERRO  
Ciudad.-

Rel: 77937-1103  
Reem: 80155-1103  
M2475

De nuestras consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía TIBEL S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a designar a usted GERENTE de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social. Como Gerente de la compañía, corresponde a usted, ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

El Estatuto Social de la compañía, consta de la escritura pública de Constitución, otorgada ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, el 21 de Mayo del 2.003, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 30 de Junio del 2.003.

En el ejercicio de su cargo usted reemplaza al señor Antonio Pérez Puig-Mir, a su cargo de Gerente de la misma, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 04 de Julio del 2.003.

Felicitándolo a usted, por tan merecida designación me suscribo.

Muy Atentamente,

  
FABRICIO PAZMIÑO ARTEAGA  
Secretario Ad-Hoc

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE DE LA COMPAÑIA TIBEL S.A., SEGÚN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.-

Guayaquil, 21 de Julio de 2003

  
VICTOR EMILIO TORRES DEL HIERRO  
C.C. No. 120200957-5

**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE**, de la Compañía **TIBEL S.A.**, a favor de **VICTOR EMILIO TORRES DEL HIERRO**, de fojas **88.782 a 88.784**, Registro Mercantil número **13.312**, Repertorio número **20.066**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos. 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **80.155**, del Registro Mercantil del **2.003**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, veintitrés de Julio del dos mil tres.-

  
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA



ORDEN: 62592  
LEGAL: VILLY JIMENEZ  
AMANUENSE: CARLOS LUCIN  
COMPUTO: CARLOS LUCIN  
ANOTACION/RAZON: PRISCILA BURGOS  
REVISADO POR: 