

Panamá, 21 de septiembre de 2000

Resolución de la Junta Directiva de la Matriz
de Tatiana S.A.

Para Aumentar el Capital Asignado a la Sucursal
En el Ecuador

La Junta Directiva de la Compañía TATIANA S.A., por unanimidad resuelve aumentar el capital asignado a la sucursal Tatiana S. A., en la República del Ecuador, a la suma de (US\$ 2.000.000.00)

El aumento del capital asignado a la sucursal se hará mediante la utilización del saldo acreedor de la cuenta RESERVA DE CAPITAL en la parte que corresponde a la "Reserva Revalorización del Patrimonio" en la cantidad de (US\$ 1.998.000.00).

El apoderado de la Sucursal en el Ecuador, señor Salomón Gutt B. queda facultado a obtener de la Superintendencia de Compañías las resoluciones que sean necesarias, así como para perfeccionar y concluir definitivamente el aumento de capital asignado acordado por la Junta Directiva, el registro de la inversión en el Banco Central, incluyendo la suscripción de los documentos, peticiones y la ejecución de las gestiones que para este propósito se requieran de conformidad con las leyes de la República del Ecuador.

NOEMI MORENO ALBA, Notario Público Décimo
del Circuito de Panamá con Cédula No. 7 - 37 - 78

CERTIFICA. Que la(s) firma(s) de

William J. Veale

William J. Veale

William J. Veale
Presidente

ha(n) sido reconocida(s) como suya(s) por ello(s) firmantes por consiguiente dicha(s) firma(s) es(son) auténtica(s).

Panamá, 17 NOV 2000

[Signature]
F. 1745
Testigo Cédula

[Signature]
Testigo Cédula 8-429-825

NOEMI MORENO ALBA
Notario Público Décimo 124





El infrascrito funcionario de
Legalizaciones del Ministerio de
Relaciones Exteriores debidamente autorizado
para este acto

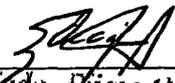
CERTIFICA:

Que la firma que antecede y que dice

_____ NOEMI MORENO ALBA _____
es auténtica del funcionario que el día _____ 17 _____
de _____ NOVIEMBRE _____ año _____ 2.000 _____
ejercía el cargo de _____ NOTARIA PUBLICA _____
_____ NOTARIA DECIMA DEL CIRCUITO DE PANAMA _____
Panamá _____ 20 _____ de _____ NOVIEMBRE _____ año _____ 2.000 _____

Autenticación N° 124/ede.g.

Firma del funcionario _____


Edg. Ocaña
Funcionario Jefe de Autenticaciones
y Legalizaciones
Ministerio de Relaciones Exteriores

Este Ministerio no asume responsabilidad en cuanto al contenido del documento.



**CONSULADO GENERAL
DE ECUADOR EN PANAMA**

AUTENTICACION No.: 493/00

Presentada para autenticar la firma que antecede,
el suscrito certifica que es auténtica, siendo la
que usa, en todas sus actuaciones el señor Licdo

ELIGIO OCAÑA, Director General de Autenti-
caciones y Legalizaciones del Ministerio de Rela-
ciones Exteriores de Panamá

Partida Arancelaria: 169
Derechos Recaudados: US\$ 50.00

Panamá, 21^a de Noviembre de 2000.

.....
(La presente Autenticación no se refiere al contenido del documento
sobre cuyo texto no asume responsabilidad alguna este Consulado)

[Handwritten signature]
Lic. RAUL SERRANO GUERRA,
Consul General de Ecuador



RA-

ZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de DRA. EVELYN DE SANCHEZ, el día de hoy, en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría a mi cargo, en DOS foja (s) útil (es), protocolizo LOS documento (s) que antecede (n)
Quito, a 10 ENE. 2001



[Signature]
DOCTOR RODRIGO SALGADO VALDEZ.
NOTARIO VIGESIMO NOVENO DEL CANTON QUITO

Se protocolizó ante mí, en fe de ello confiere esta **TERCERA =** copia certificada, firmada y sellada en
Quito, a **10 ENE. 2001**
EL NOTARIO

[Signature]
DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ



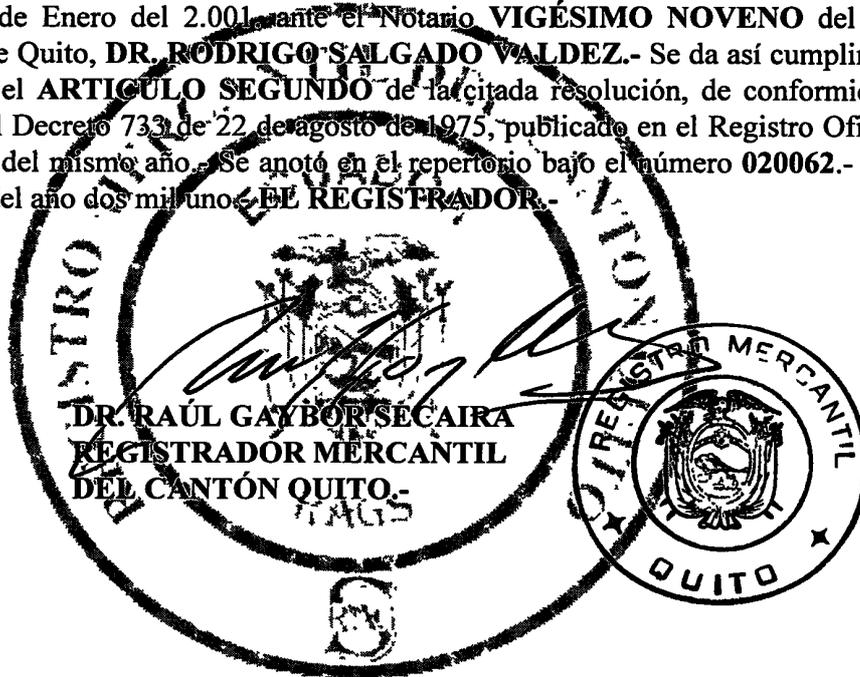


REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

15



ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la **RESOLUCIÓN** número **01.Q.IJ. DOS MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y SEIS** del **SR. SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS, SUBROGANTE** de 16 de Mayo del 2.001, bajo el número **3058** del Registro Mercantil, Tomo **132**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 1685 del Registro Mercantil de veinte y ocho de Diciembre de mil novecientos setenta y uno, a fs 1370, Tomo 102.- Queda archivada la **SEGUNDA COPIA Certificada** de la Protocolización de **AUMENTO DE CAPITAL ASIGNADO A LA SUCURSAL EN EL ECUADOR** de la Compañía Extranjera " **TATIANA S.A.** ", otorgada el 10 de Enero del 2.001, ante el Notario **VIGÉSIMO NOVENO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. RODRIGO SALGADO VALDEZ**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTICULO SEGUNDO** de la citada resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el repertorio bajo el número **020062**.- Quito, a treinta de Julio del año dos mil uno. **EL REGISTRADOR**.-



RG/lg.-