

R&P: 17.576/1/90
38.660/1/95
Guayaquil, 20 de Junio de 1.995.

Señor
FERNANDO LEBED SIGALL
Ciudad.-

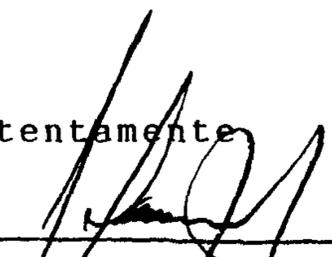
La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía INVERSIONES TIGARA S.A. celebrada el día de hoy, resolvió designarlo PRESIDENTE de la compañía por el lapso de cinco años.

En el ejercicio de sus funciones, de conformidad al artículo Décimo Cuarto del Estatuto Social, a Usted le corresponderá subrogar al Gerente de la compañía en todas sus funciones, inclusive en la representación legal de la compañía.

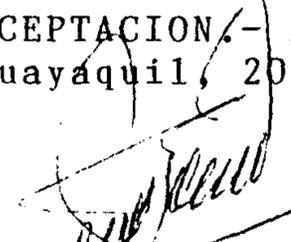
Este nombramiento de PRESIDENTE es el primero que otorga la compañía después de su transformación.

INVERSIONES TIGARA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Abogado Eduardo Falquez Ayala el 13 de Febrero de 1.990 y fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 31 de Julio de 1.990. Se transformó a compañía anónima mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Abogado Eduardo Falquez Ayala el 28 de Julio de 1.995 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 18 de Octubre de 1.995.

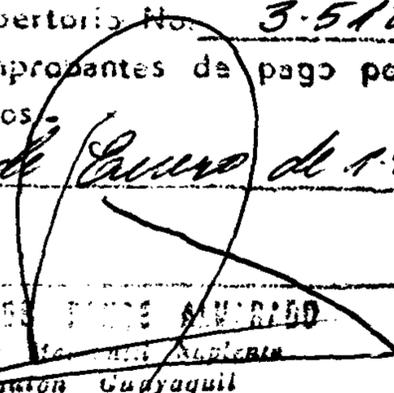
Atentamente


JOSE MACCHIAVELLO ALMEIDA
Secretario de la Junta
General de Accionistas

ACEPTACION.- Acepto el nombramiento que antecede.
Guayaquil, 20 de Junio de 1.995.


FERNANDO LEBED SIGALL

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 5.507 Registro Mercantil No.
1.910 Repertorio No. 3.510
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 31 de Junio de 1.996


LEDO. CARLOS PINEDA AMERIGO
Registrador Mercantil
del Cantón Guayaquil

