

Guayaquil, 1 de Febrero de 1996

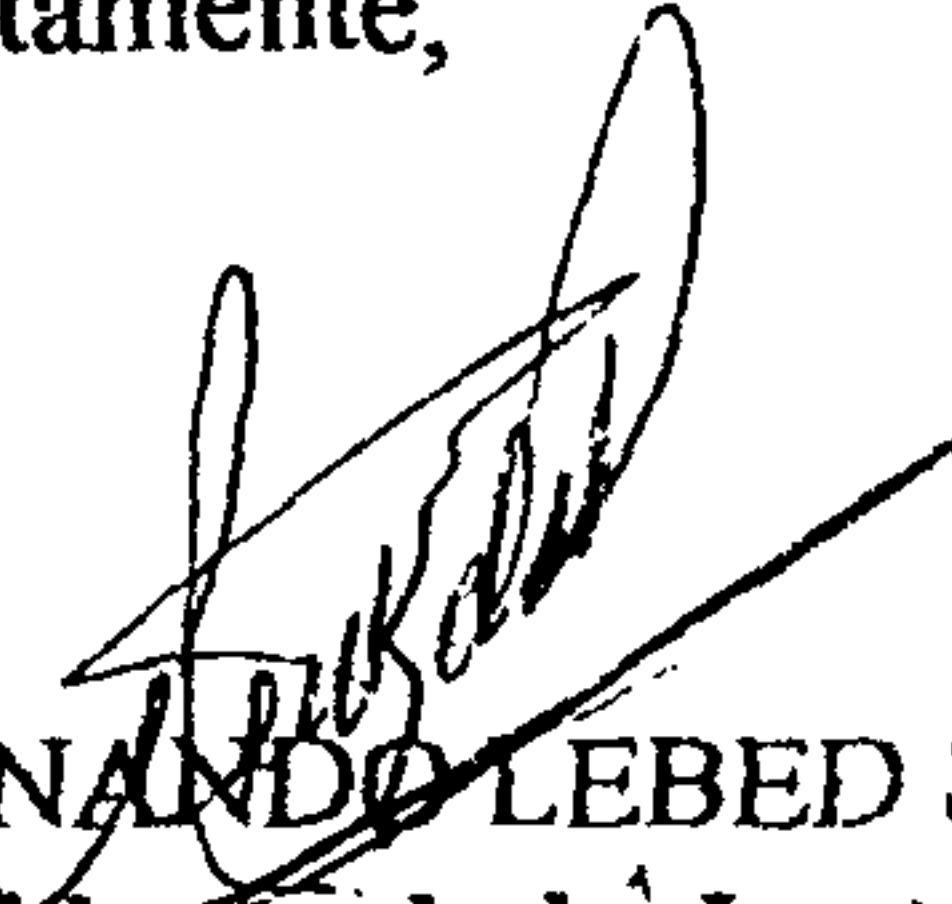
Señora
CRISTINA LEBED DE CONTRERAS
Ciudad.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía INVERSIONES TIGARA S.A. celebrada el día de hoy, resolvió designarla GERENTE de la Compañía por el lapso de cinco años, en reemplazo del Ing. José Macchiavello Almeida cuyo nombramiento fue otorgado el 20 de Junio de 1.995 e inscrito en el Registro Mercantil el 31 de Enero de 1.996.

En el ejercicio de sus funciones, de conformidad al artículo Décimo Tercero del Estatuto Social, a usted le corresponderá la representación legal de la Compañía en forma individual.

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,

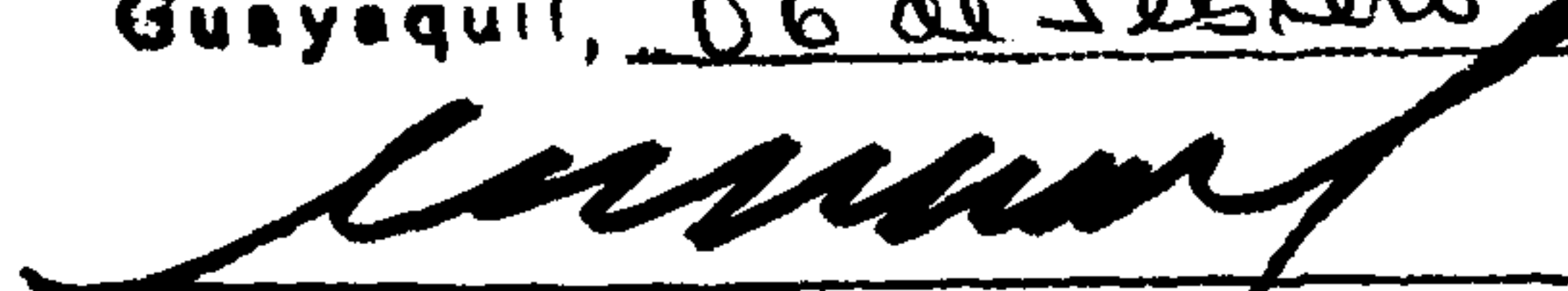

FERNANDO LEBED SIGALL
Presidente de la Junta
General de Accionistas

ACEPTACION.- Acepto el nombramiento que antecede.
Guayaquil, 1 de Febrero de 1996


CRISTINA LEBED DE CONTRERAS.

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
5508 del Registro Mercantil de 1996.

Guayaquil, 06 de Febrero de 1.996.


AB. HÉCTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 4137 Registro Mercantil No.
2395 Repertorio N.º 4180
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 06 de Febrero de 1.996.


AB. HÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil