

Guayaquil, 22 de febrero de 1999

29466

REF.: 7.468-M-99

Señor
Alberto Areco Castarnov
Ciudad.-

De mis consideraciones;

La Junta General Extraordinaria de socios de TITANIA CIA. LTDA. celebrada el día de hoy, designó a Usted como PRESIDENTE de la compañía por el periodo estatutario de cinco años. Sus atribuciones están contempladas en la ley y en el Artículo Vigésimo del Estatuto Social, pudiendo sustituir al Gerente en caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva de éste, hasta que la junta designe a un nuevo Gerente.

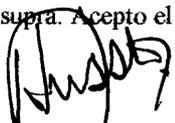
TITANIA CIA. LTDA. se constituyó por escritura pública celebrada ante la Notaria Décima de este cantón, Ab. María P. Yannuzzelli, el 16 de octubre de 1998, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de febrero de 1999.

Atentamente,



Francisco Grunstein Díaz, Secretario de la Junta

Fecha ut supra. Acepto el cargo para el que he sido designado.

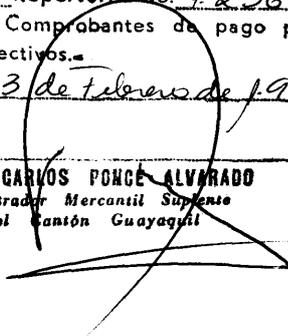


ALBERTO ARECO CASTARNOV
PRESIDENTE

C.I. # 1706754445



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 10.57.2 Registro Mercantil No.
2909 Repertorio No. 4.236
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 23 de febrero de 1999



LGDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil