

REF: 12.895 MI 90  
34.168 MI 94  
REEM: 3.762 M 97

Guayaquil, Abril 15 de 1.997

Señor  
ALVARO DASSUM ALCIVAR  
Ciudad.-

NO - R.L.

58056

De mis consideraciones:

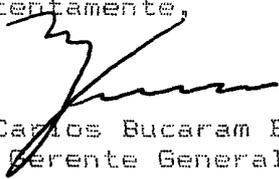
Cumpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "TORNASA S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a designar a usted PRESIDENTE de la misma, por el lapso de DOS AÑOS, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social. Como Presidente de la Compañía, corresponde a usted, subrogar al Gerente General de la misma, en caso de falta o ausencia de éste, quien en tal evento, tendrá los mismos deberes y atribuciones.

El Estatuto Social de la Compañía consta de la Escritura Pública de Constitución, otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno de Guayaquil, Abg. Francisco Coronel Flores, el 4 de Mayo de 1.990, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 1 de Junio de 1.990. Posteriormente la compañía Aumentó su Capital y Reformó el Estatuto Social, mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto de Guayaquil, Abg. Fernando Tamayo Rigail, el 2 de Agosto de 1.994, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 14 de Noviembre de 1.994.

En el ejercicio de su cargo usted reemplaza al Abg. Gustavo Massuh Isaiás, cuyo nombramiento fue inscrito el 21 de Enero de 1.997.

Felicitándolo a usted, por tan merecida designación me suscribo.

Muy atentamente,



Ing. Carlos Bucaram Bucaram  
Gerente General

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA "TORNASA S.A.", SEGUN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.-

Guayaquil, Abril 15 de 1.997



ALVARO DASSUM ALCIVAR

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de PRESIDENTE ✓  
Folio(s) 45996 ✓ Registro Mercantil N°  
13428 / Repertorio N° 91020 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los  
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 30 de Julio de 1997

*[Signature]*  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja  
3782 del Registro Mercantil de 1777

Guayaquil, 30 de Julio de 1997

*[Signature]*  
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del  
Cantón Guayaquil