

TIBETTI S.A.

Guayaquil, 27 de Abril de 1.998

Señor Ingeniero

ANDRES ASPIAZU ESTRADA

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme el informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **TIBETTI S.A.** en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo a usted como **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de cinco años, con las mismas atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma y en la Ley de Compañías vigente.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá, fundamentalmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la sociedad, en forma individual.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 2 de Diciembre de 1.991, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 14 de Enero de 1.992, de fojas 1.252 a 1.265, número 148 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 742 del Repertorio.

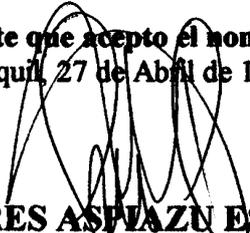
Muy atentamente,

**CARLOS ESTRADA ESTRADA**

Presidente

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 27 de Abril de 1.998


ANDRES ASPIAZU ESTRADA

Dirección: Cdla. La Puntilla Av. 2da. # 215 y calle 2da

Nacionalidad: Ecuatoriana

C.C.# 0904209210

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 3693, Registro Mercantil No.
948 Repertorio No. 14463

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, Mayo 13 de 1998

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



[Faint, mostly illegible text, likely bleed-through from the reverse side of the document.]

[Faint, mostly illegible text, likely bleed-through from the reverse side of the document.]

[Faint, mostly illegible text, likely bleed-through from the reverse side of the document.]

[Faint, mostly illegible text, likely bleed-through from the reverse side of the document.]