

19

Guayaquil, 4 de Mayo de 1995

Señor
JORGE ALMEIDA SALAZAR
Ciudad.-

De mi consideración:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía TITANIOCORP S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted PRESIDENTE de la compañía por un período de cinco años. En el desempeño de sus funciones le corresponde subrogar al Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento de éste de acuerdo al Artículo Vigésimo Primero y Vigésimo Tercero de los Estatutos Sociales.

La escritura en la que constan sus facultades es la de Constitución de la Compañía otorgada el 21 de Marzo de 1995, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Marzo de 1995.

Mucho agradeceré firmar al pie de la presente, en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

Muy atentamente,

MANUEL RAMIREZ LOPEZ
Secretario ad-hoc

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía TITANIOCORP S.A., para el cual he sido elegido.

JORGE ALMEIDA SALAZAR
PRESIDENTE

Guayaquil, Mayo 4 de 1995

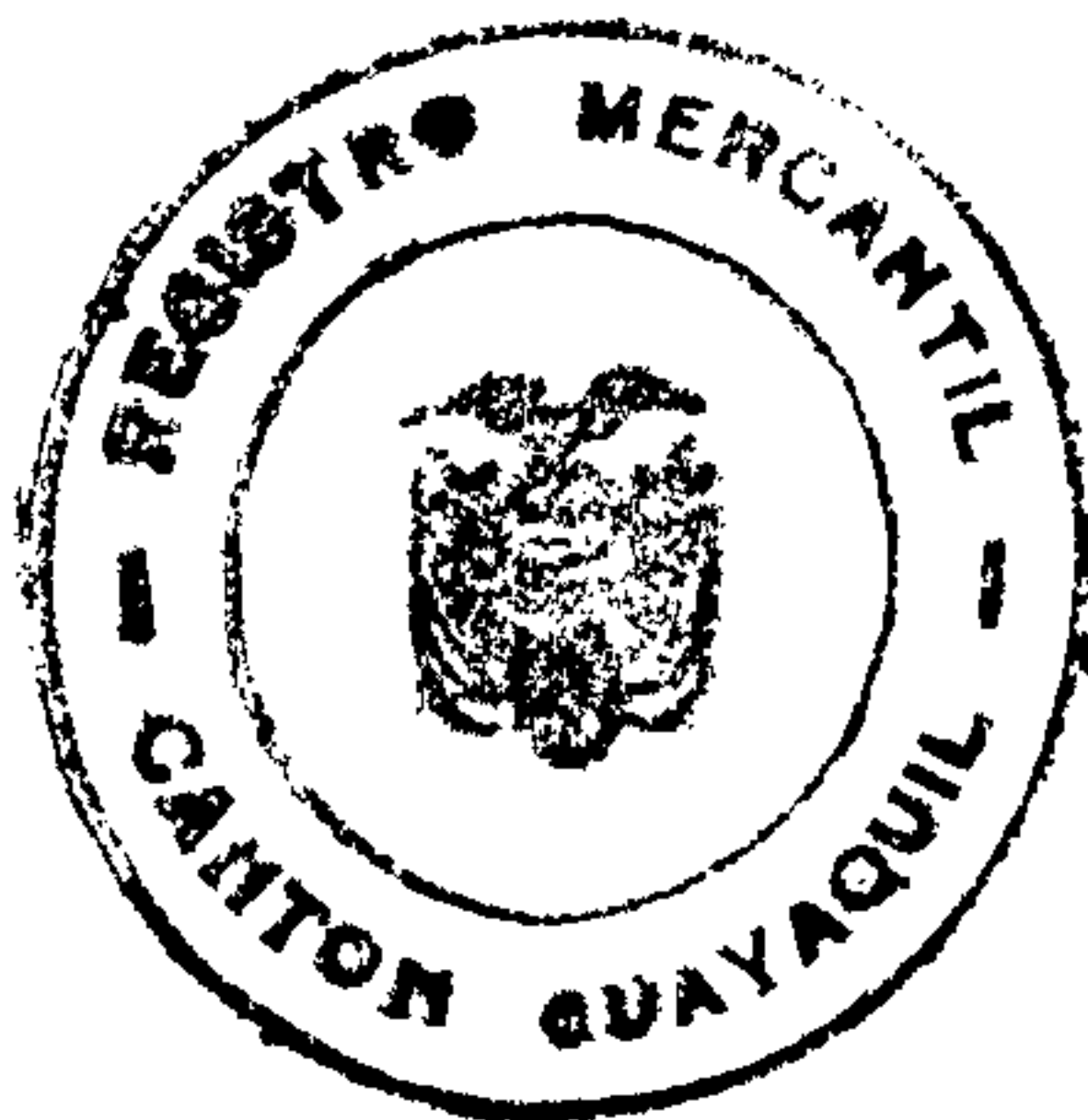
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 28.982 Registro Mercantil No.

8.855 Repertorio No. 18.480

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 19 de Mayo de 1995



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil