

Guayaquil, julio 7 de 1.995

Ref. # 231036-I-95

19

Señor Licenciado
JORGE DELGADO JARA

Ciudad.-

De mis consideraciones:

901346 72668

Cúmpleme llevar a su conocimiento, que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía LIPSA S.A., en su Sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a Usted GERENTE GENERAL de la Compañía por el lapso estatutario de CINCO AÑOS.

En consecuencia, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde entre otras atribuciones, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, de manera individual.

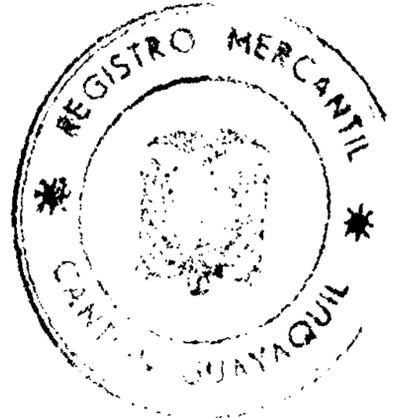
Sus atribuciones vigentes constan en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Gustavo Cañarte Arboleda, el 12 de Mayo de 1.995, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de Junio de 1.995.

Particular que comunico a Usted, para los fines legales consiguientes.

Atentamente,

[Signature]
JULIO VERA ESPINOZA
SECRETARIO DE LA JUNTA

[Signature]



RAZON: Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía LIPSA S.A., y declaro que me he posesionado en la misma fecha de su otorgamiento.- Guayaquil,

Julio 7 de 1.995.-

[Signature]
JORGE DELGADO JARA

En la presente fecha queda inscrito este Nominamiento de *Gerente General*
Folio(s) *38529* Registro Mercantil No *12014*
Repertorio No. *24235*

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, *19 de julio de 1.995*

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