

Guayaquil, Noviembre 14 de 1995

Señor
XAVIER CHIRIBOGA VERA
 Ciudad

901700

237361

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **GRUPO TITAN S.A. GRUTITAN** en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en conjunto con el Presidente.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Público del Cantón Yaguachi, Abogado SEGUNDO I. ZURITA ZAMBRANO, el 5 de Septiembre de 1995 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de Octubre de 1995.

Muy atentamente,


JIMMY DOMINGUEZ MORAN
 SECRETARIO AD-HOC
 DE LA JUNTA

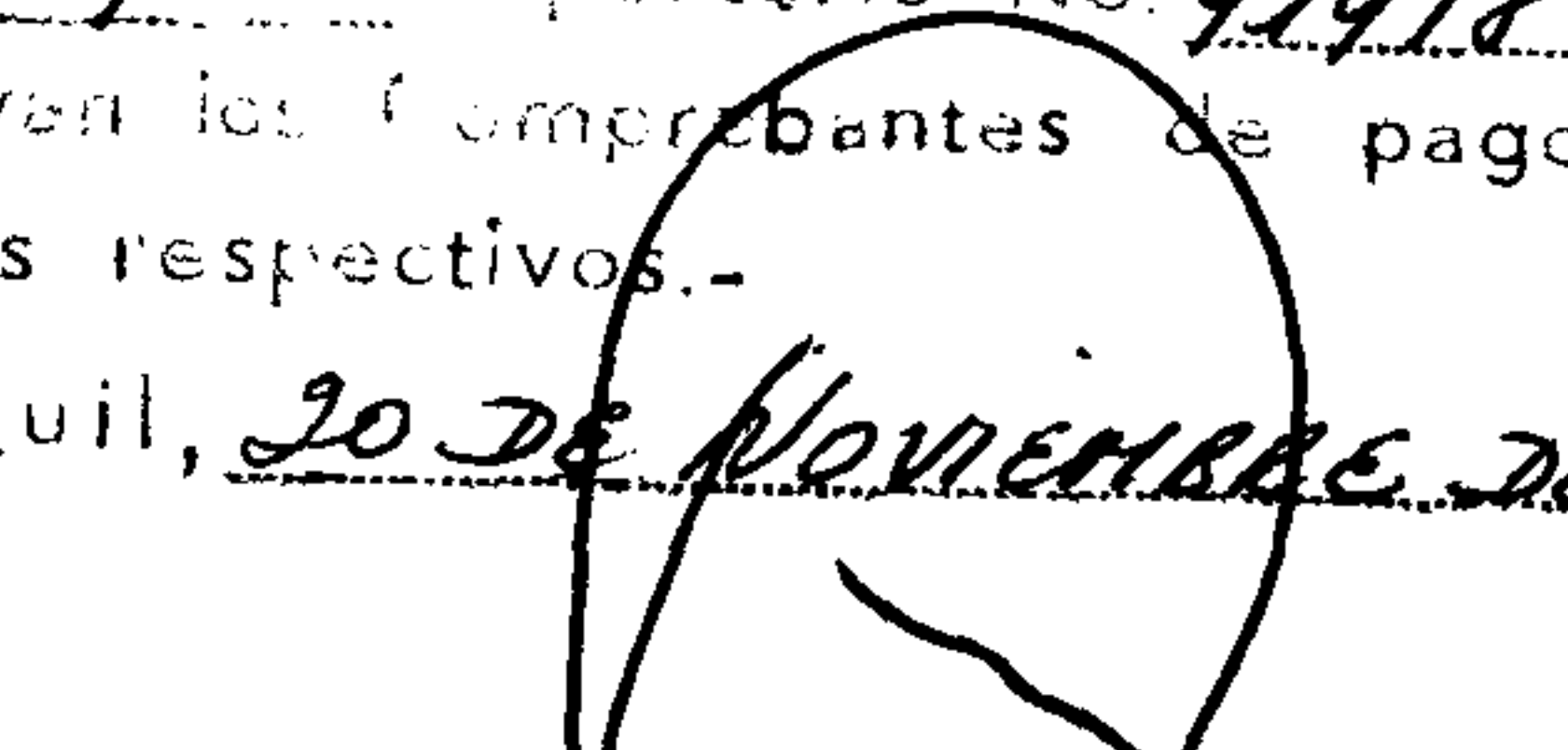


ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL de la Compañía **GRUPO TITAN S.A. GRUTITAN** para el cual he sido elegido.


XAVIER CHIRIBOGA VERA
 GERENTE GENERAL

Guayaquil, Noviembre 14 de 1.995

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de GERENTE GENERAL
 Folio(s) 65619 / Registro Mercantil No. 20817 /
 Se archivan los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
 Guayaquil, 20 DE NOVIEMBRE DE 1995


 LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
 Registrador Mercantil Suplente
 del Cantón Guayaquil