

TILFA S.A.

970711
NOTARIO

Guayaquil, 8 de agosto de 1.997

Ref. # 26.596-M-97

Reemp. 35.217-M-97

Señor Arquitecto
Leonardo Yépez Ruiz
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la junta general extraordinaria de accionistas de la compañía "TILFA S.A.", en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, lo eligió a usted PRESIDENTE de esta compañía, en reemplazo del señor Miguel Eduardo Cevallos Cabanilla, a fin de que ejerza estas funciones por el periodo de CINCO AÑOS, conforme a lo previsto en su estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de acuerdo al estatuto social de esta compañía.

Sus atribuciones constan determinadas en la escritura pública de constitución de "TILFA S.A.", otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete, el 18 de abril de 1.997, inscrita el 12 de mayo de 1.997.

De usted, muy atentamente,
TILFA S.A.

Sr. Jorge Iván Pardo Cabanilla
SECRETARIO GERENTE GENERAL



Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de la compañía "TILFA S.A."-
Guayaquil, 8 de agosto de 1.997.-

Arq. Leonardo Yépez Ruiz

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
35217 del Registro Mercantil de 1.997

Guayaquil, 1er de Septiembre de 1997

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

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 55562 Registro Mercantil No.
15939 Repertorio No. 24844
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 1er de Septiembre de 1997

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