

Guayaquil, Enero 4 del 2.002

Señorita
MARIA LUISA BRACCO VERA
Ciudad.-

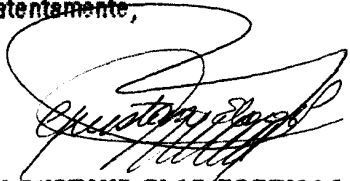
De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía CALETSA S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirle a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

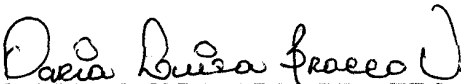
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO, el 24 de Octubre del 2001, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 2 de Enero del 2002.

Muy atentamente,

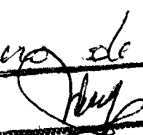

JUAN GUSTAVO ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía CALETSA S.A. para el cual he sido elegida. Dejando constancia que mi nacionalidad es ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 0907770564.- Guayaquil, Enero 4 del 2002.


MARIA LUISA BRACCO VERA
PRESIDENTE



En la presente fecha queda inscrita este
Nomenclatura de Presidente
Folios 2203-2205 Registro Mercantil No.
373 / Repertorio No. 576
Se archiven los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 9 de Enero de 2002


DRA. NORMA PLAZA DE GARCÍA
Registradora Mercantil del