

Guayaquil, Mayo 17 del 2002

Señorita.

MARIA LUISA BRACCO VERA

Ciudad.-

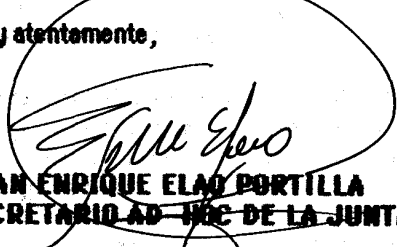
De mis consideraciones:

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

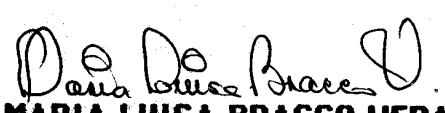
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO, el 23 de Abril del 2002, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 15 de Mayo del 2002.

Muy atentamente,


JUAN ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

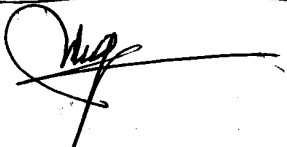
ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **TINOLSA S.A.** para el cual he sido elegido. Dejando constancia que mi nacionalidad es ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 0907770564.- Guayaquil, Mayo 17 del 2002.


MARIA LUISA BRACCO VERA
PRESIDENTE

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **TINOLSA S.A.**, a favor de **MARIA LUISA BRACCO VERA**, de fojas **64.956 a 64.958**, Registro Mercantil número **10.042**, Repertorio número **15.168**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, veintiuno de Mayo del dos mil dos.-




**DRA NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

ORDEN:16111

LEGAL:

AMANUENSE: SARA CARRIEL

COMPUTO: SARA CARRIEL

ANOTACION-RAZON: GRACE QUINDE

REVISADO POR: *M*