Guayaquil, 5 de marzo del 2008.

Señora Doña
MARTHA CECILIA CARVAJAL SANTOS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **TINOLSA S.A.**, en sesión del día de hoy, resolvió elegirla PRESIDENTE de la compañía por un período de CINCO AÑOS. Usted reemplazará a Luis Guillermo Romero Camino, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, con fecha 14 de junio del 2002.

En el ejercicio de su cargo, usted representará legal, judicial y extrajudicialmente a la compañía de manera individual, además de ejercer las atribuciones constantes en el Estatuto Social.

TINOLSA S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Doctor Segundo Ivole Zurita Zambrano, el 23 de abril del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 15 de mayo del 2002.

Atentamente,

María Cecilia Viteri Carvajal
Secretaria adhoc de la Junta

ACEPTO el cargo de **PRESIDENTE** para el cual he sido elegida.- Guayaquil, cinco de marzo del dos mil ocho.-

Martha Cecilia Carvajal Santos
Presidente

NUMERO DE REPERTORIO: 38.935
FECHA DE REPERTORIO: 24/Jul/2008
HORA DE REPERTORIO: 16:35

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL 1-. Certifica: que con fecha veinticuatro de Julio del dos mil ocho queda inscrito el Nombramiento de **Presidente,** de la Compañía **TINOLSA S.A.,** a favor de **MARTHA CECILIA CARVAJAL SANTOS,** a foja **88.420,** Registro Mercantil número **15.599**. **2.-** Se tomo nota de este Nombramiento a foja **77.584**, del Registro Mercantil del **2.002**, al margen de la inscripción respectiva.

ORDEN: 38935

$ 11.31

REVISADO POR:

REGISTRO MERCANTIL

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA