

TUNLO S.A.

Guayaquil, agosto 20 de 2007

Señor abogado don
XAVIER MANUEL FIGUEROA VELASCO
Presente.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que en la sesión de Directorio de la compañía **TUNLO S.A.**, celebrada el día de hoy, se resolvió elegirlo a usted para que ejerza el cargo de **PRESIDENTE DEL DIRECTORIO** de la compañía, por el periodo de **CINCO AÑOS**, usted reemplazará en el cargo al ingeniero Alberto Federico Maspons Guzmán, cuyo nombramiento fue inscrito el 27 de enero de 2003.

A usted, como Presidente del Directorio, le corresponde subrogar al Gerente General de la compañía, en cuyo caso, ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la empresa, con las limitaciones establecidas en los artículos vigésimo séptimo y vigésimo octavo de los estatutos sociales, en especial, necesitará autorización del Directorio para comprar, vender, enajenar, hipotecar y constituir cualquier gravamen sobre los bienes inmuebles de propiedad de la empresa; así como suscribir contratos de préstamos, fianzas, avales, letras de cambio, pagarés, cartas de crédito, cartas bancarias y demás documentos que impliquen endeudamiento de la empresa, siempre que excedan de la suma autorizada previamente por resolución del Directorio.

TUNLO S.A., se constituyó por escritura pública autorizada por el Notario Quinto de Guayaquil Abg. Cesario Condo Chiriboga, el 22 de septiembre de 1995, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santa Elena, a cargo del señor Registrador de la Propiedad del mismo cantón, el 29 de abril de 1996. TUNLO S.A., reformó sus estatutos por escritura pública autorizada por el Notario Quinto de Guayaquil Abg. Cesario Condo Chiriboga el 24 de septiembre de 1996, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santa Elena, a cargo del señor Registrador de la Propiedad del mismo cantón, el 22 de noviembre de 1996. TUNLO S.A., convirtió su capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América por escritura pública autorizada por el Notario Quinto de Guayaquil Abg. Cesario Condo Chiriboga el 7 de agosto del año 2000, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santa Elena, a cargo del señor Registrador de la Propiedad del mismo cantón, el 20 de octubre del año 2000.

Atentamente,



Maria Laura Maspons Burbano
Secretaria Ad-Hoc del Directorio

RAZÓN: Acepto el cargo de **Presidente del Directorio** de **TUNLO S.A.**, Guayaquil, 20 de agosto de 2007.



Abg. Xavier Manuel Figueroa Velasco
C.C. # 0912174708
Nacionalidad Ecuatoriana

Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón SANTA ELENA

Calle Guayaquil y Sucre

Número de Repertorio: 2007- 119

EL REGISTRO DE LA PROPIEDAD Y MERCANTIL DEL CANTÓN SANTA ELENA, certifica que en esta fecha se inscribió(eron) el(los) siguiente(s) acto(s):

1.- Con fecha Treinta de Agosto de Dos Mil Siete queda inscrito el acto o contrato NOMBRAMIENTO en el Registro de MERCANTIL de tomo 1 de fojas 537 a 548 con el número de inscripción 65 celebrado entre: ([TUNLO S.A. en calidad de REPRESENTADA]); en la calidad de Representante(s) Legal(es): ([FIGUEROA VELASCO XAVIER MANUEL con el cargo PRESIDENTE DEL DIRECTORIO]).



Jorge Guevara Herdoiza
Ab. Jorge Guevara Herdoiza
Firma del Registrador .

Ab. Jorge Guevara Herdoiza
Registrador de la Propiedad
Cantón Santa Elena

3

3