

Cuenca, 15 de mayo del 2005

Srta Econ.
Lucila Palacios Palacios.
Ciudad

De mis consideraciones:

Me place informarle que el directorio de Mercantil Tosi S.A., en la sesión celebrada el 10 del presente, tuvo el acierto de nombrar a usted para el cargo de:

GERENTE GENERAL de la compañía, por el lapso de dos años

De acuerdo con las leyes vigentes y las disposiciones estatutarias de la Compañía constantes en las reformas otorgadas ante el Sr. Dr. Rubén Vintimilla Bravo, Notario Segundo del Cantón, en Escritura pública de Septiembre 24 del 2002, inscrita en el registro Mercantil, bajo el # 427, el 10 de Octubre del mismo año. En virtud de este nombramiento, Ud. Ejercerá por dos años, la representación legal judicial y Extrajudicial de la Compañía.

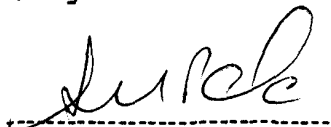
Particular del que dejo a Ud. Informando para los fines consiguientes y aprovecho Para renovar el testimonio de mi distinguida consideración.

Atentamente,


Paul Schmewind Tosi
PRESIDENTE.

Yo Lucila Palacios Palacios, habiendo sido notificada el 15 de los corrientes, con el Nombramiento que antecede, agradezco al directorio de Mercantil Tosi S.A. Y acepto el cargo con que he sido honrada.

Cuenca, mayo 15 del 2005



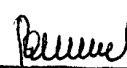
Lucila Palacios Palacios.

CI. 010012603-6



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 30. del Registro de Nombramientos.

Cuenca, a 06 ENE. 2006


El Registrador Mercantil