

**TAPINSA S.A**

Guayaquil, 2 de Septiembre de 1999

Señor Ingeniero  
**SEGUNDO ALBERTO OTERO NAVIA**  
 Ciudad

De mis consideraciones:

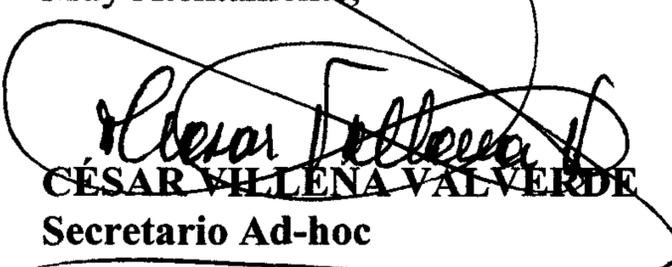
Por medio de la presente, cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía TAPINSA S.A., en sesión celebrada el día e hoy, resolvió elegirlo como primer PRESIDENTE de la compañía por un periodo de CINCO AÑOS, pudiendo ser reelegido indefinidamente, con los deberes y atribuciones constantes en el Estatuto Social de la Compañía.

Durante el ejercicio de sus funciones le corresponderá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual.

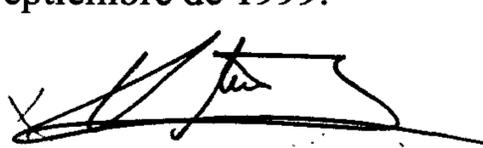
La compañía TAPINSA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Público Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, abogado Gustavo Cañarte Arboleda, el día 20 de Julio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 1 de Septiembre de 1999

El Ingeniero Segundo Alberto Otero Navia, es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio en la ciudadela Comegua (frente a Sauces) Mz. A Solar 2, al lado de la Academia Naval Guayaquil.

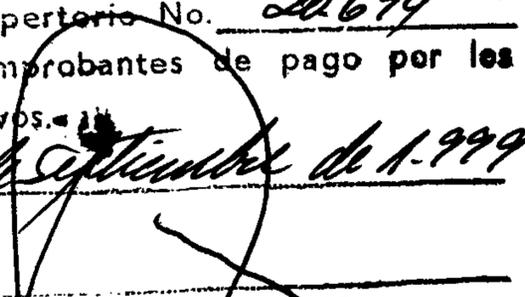
Muy Atentamente,

  
**CÉSAR VILLEN A VALVERDE**  
 Secretario Ad-hoc

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede. Guayaquil, 2 de Septiembre de 1999.

  
**SEGUNDO ALBERTO OTERO NAVIA**  
 CC 1301637847

En la presente fecha queda inscrito este  
 Nombramiento de Presidente  
 Folio(s) 49-866 Registro Mercantil No.  
15.005 Repertorio No. 20694  
 Se archivan los Comprobantes de pago por los  
 impuestos respectivos.  
 Guayaquil, 8 de Septiembre de 1999

  
 LICDO. CARLOS PONCE COVARADO  
 Registrador Mercantil Suplente  
 del Cantón Guayaquil