

Guayaquil, 13 de junio de 2005



VER. C.A.S.

Señor

PEDRO HERNAN RUIZ HEREDIA

Ciudad. -

119444

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que **TIMECORPORATION S. A.**, en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designarlo **PRESIDENTE** por el lapso de cinco años, contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil, debiendo ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual.

La compañía anónima **TIMECORPORATION S. A.**, se constituyó el 19 de mayo de 2005, mediante escritura pública autorizada por el Notario Público Trigésimo del cantón Guayaquil, Dr. Piero Aycart Vincenzini, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 09 de junio de 2005, de fojas 55.625 a 55.643, Número 10.608 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 19.776 del Repertorio.

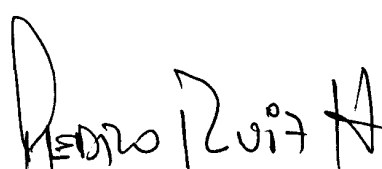
Atentamente,



JOSE LUIS GARCIA WILLIAMS

Secretario AD-HOC de la Junta

RAZÓN: Acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **TIMECORPORATION S. A.**, Guayaquil, 13 de junio de 2005.



PEDRO HERNAN RUIZ HEREDIA
PRESIDENTE

C. C. # 090741951-9

Nacionalidad Ecuatoriana

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **TIMECORPORATION S.A.;** a favor de **PEDRO HERNAN RUIZ HEREDIA;** a foja **57.088,** Registro Mercantil número **10.916,** Repertorio número **20.320.-** Guayaquil, catorce de Junio del dos mil cinco.-

**DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL**



ORDEN: 170241
LEGAL: SILVIA COELLO
AMANUENSE-COMPUTO: SARA CARRIEL
DEPURADOR: CECILIA UVIDIO
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: