

Guayaquil, 19 de Enero de 1990

Sr. Arq.  
Antonio Feraud Morán  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumplo en ratificar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía "TIMERI S.A.", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted Gerente General de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el estatuto social. Por tanto usted, como Gerente General de la Compañía tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

TIMERI S.A. se constituyó el 15 de Diciembre de 1989 en la ciudad de Guayaquil, ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón, Ab. Francisco J. Coronel Flores, aprobada por la Intendencia de Compañías el 11 Enero de 1990 y se inscribió en el Registro Mercantil el 17 de Enero del mismo año.

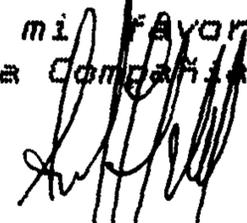
Particular que informo a usted para los fines de ley.

Atentamente,



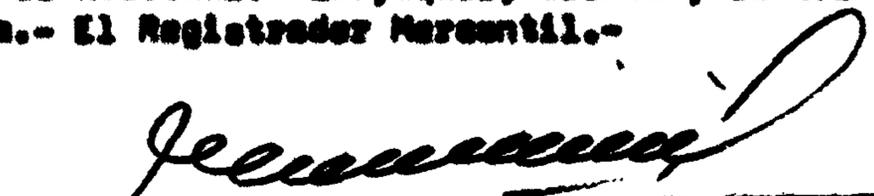
Milton Tigrero Salvatierra  
Secretario Ad-hoc  
de la Junta General de Accionistas de  
TIMERI S.A.

RAZON.- Acepto el nombramiento de Gerente General de "TIMERI S.A.", hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía. Guayaquil, 19 de Enero 1990.



Arq. Antonio Feraud Morán

**CERTIFICO:** Que con fecha de hoy se inscribió este Nombramiento de GERENTE GENERAL de TIMERI S.A. a foja 3.150, número 986 del Registro Mercantil y anota de foja el número 1.483 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, veinte y cuatro de Enero de mil novecientos noventa.- El Registrador Mercantil.-



AB. HÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil