

REF: 13.998 MI 91
REEM: 16.701 N 91

Guayaquil, 20 de marzo de 1997

59466

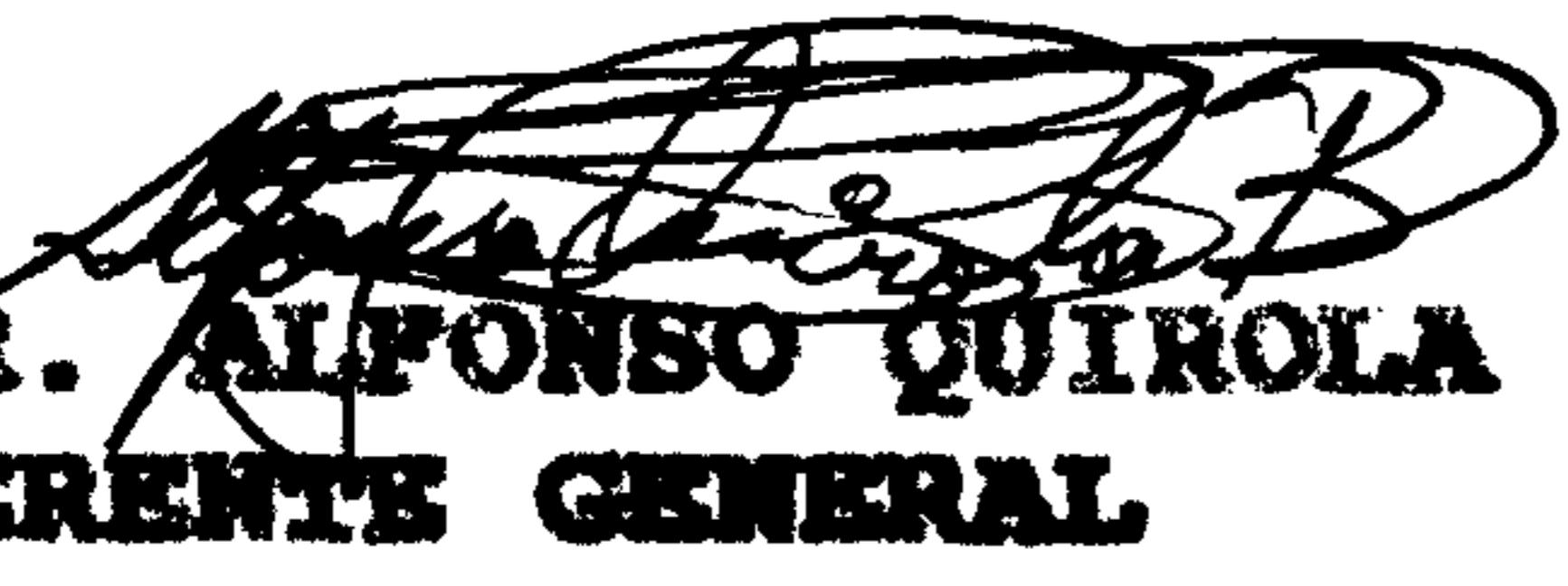
Señor
LUIS ALFREDO VILLEGRAS MARTILLO
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía TIMAVO S.A., en Sesión celebrada el día 19 de marzo del presente año, resolvió elegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la Compañía por un período de **CINCO AÑOS**, debiendo ejercer la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial, con los deberes y atribuciones constantes en sus Estatutos Sociales.

La Escritura en la que constan sus Facultades es la de Constitución de la Compañía, otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil Abg. Eduardo Falquez Ayala, con fecha 6 de mayo de 1991 e Inscrita en el Registro Mercantil de este Cantón con fecha 10 de junio de 1991.- El señor Luis Alfredo Villegas Martillo reemplaza al señor Luis Bravo Viter.-

Muy atentamente,


SR. ALFONSO QUIROLA BUSTOS
GERENTE GENERAL

Consta expresamente que acepto el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 20 de marzo de 1997.-


SR. LUIS ALFREDO VILLEGRAS MARTILLO



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE
Folio(s) 19004 Registro Mercantil No.
5348 Repertorio No. 2860
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 7 de Abril de 1992

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a folio
16701 del Registro Mercantil de 1991
el margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 7 de Abril de 1992

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil