

I

REF: 13.998 MI 91
REEM: 16.700 M 91

Guayaquil, 20 de marzo de 1997

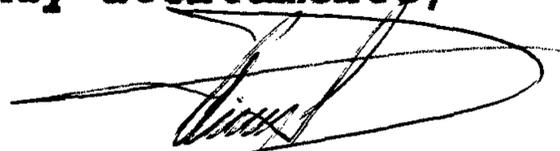
Señor
ALFONSO QUIROLA BUSTOS
Ciudad.

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 **GERENTE GENERAL** 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 Alfonso Quirola Bustos reemplaza al señor Abg. Lauro González Rodríguez.-

Muy atentamente,



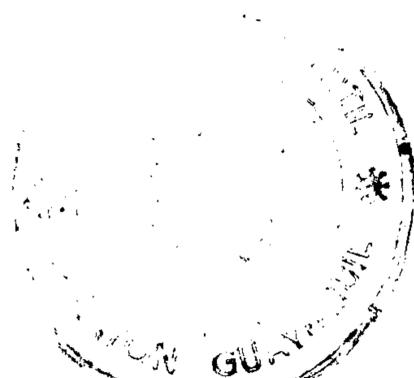
SR. LUIS A. VILLEGAS MARTILLO
PRESIDENTE

Consta expresamente que acepto el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 20 de marzo de 1997.-



SR. ALFONSO QUIROLA BUSTOS



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de GERENTE GENERAL
Folio(s) 19005 Registro Mercantil No.
5349V Repertorio No. 8861
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 7 de Abril de 1997

LCDO. CARLOS FOLLE ALVAREDO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil