

Guayaquil, agosto 4 de 1998

Señor
ALFONSO QUIROLA LOJAS
Ciudad.

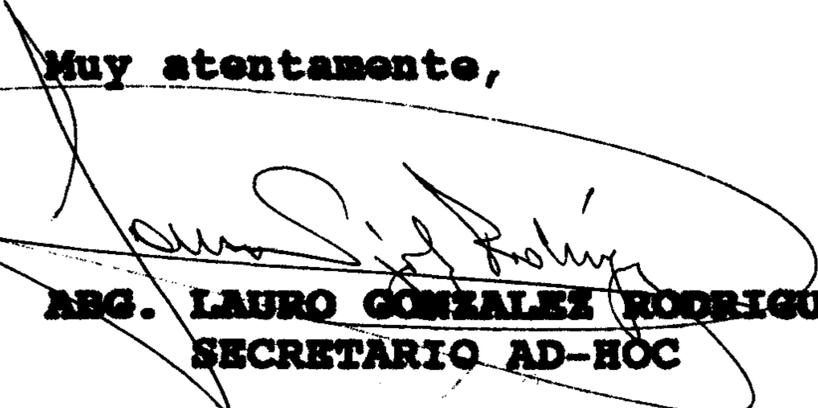
De mis consideraciones:

Cúmpleme poner a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía TIMAVO S.A., en Sesión celebrada el día 3 de agosto 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 Alfonso Quirola Lojas reemplaza al señor Luis Alfredo Villegas Martillo, cuyo nombramiento fue inscrito el 7 de abril de 1997.

El Sr. Alfonso Quirola Lojas, es de nacionalidad Ecuatoriana y domiciliado en esta ciudad de Guayaquil en la Ciudadela Urdesa Circunvalación #205.

Muy atentamente,


ABG. LAURO GONZALEZ RODRIGUEZ
SECRETARIO AD-HOC

Consta expresamente que acepto el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 4 de agosto de 1998.-


SR. ALFONSO QUIROLA LOJAS
C. C. #070069888-9

