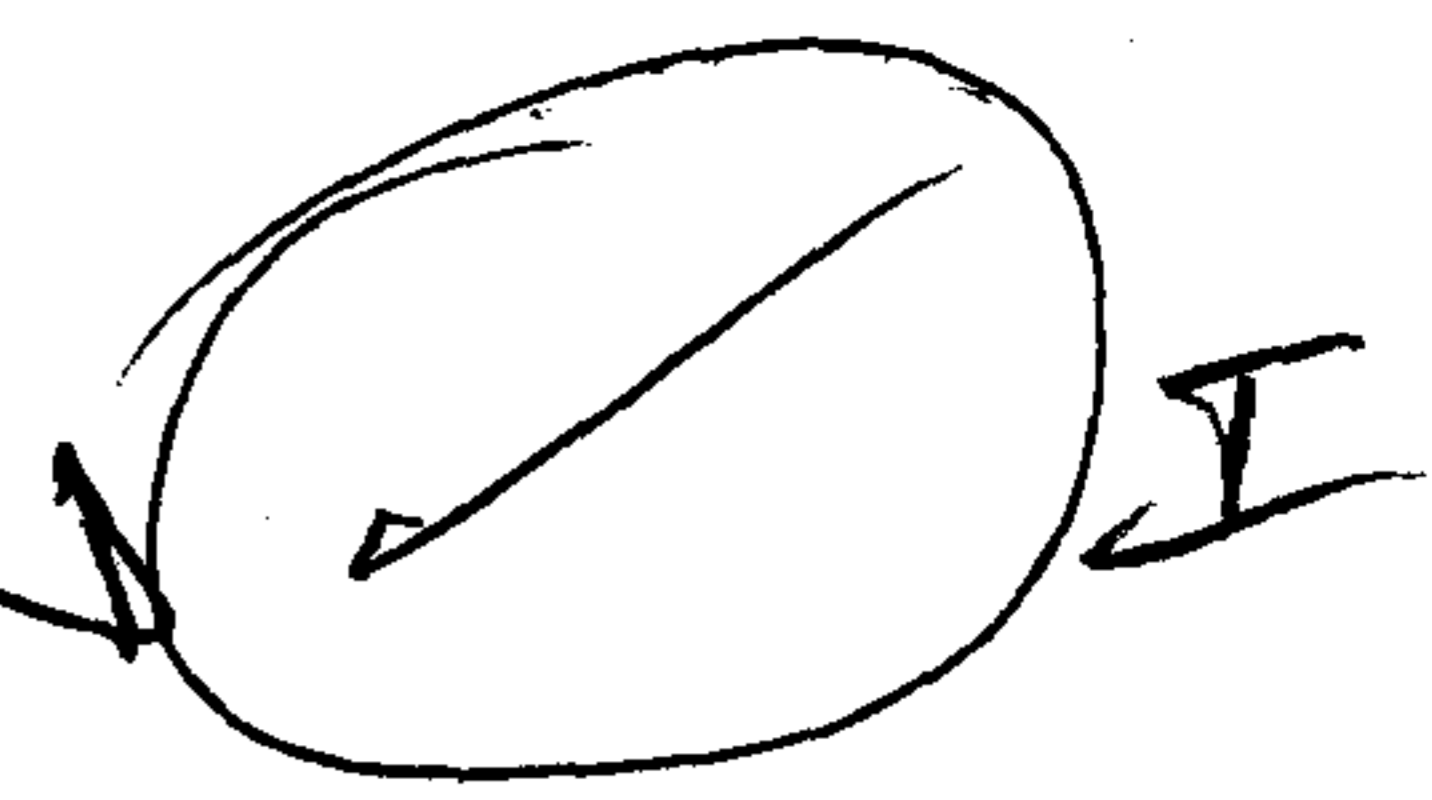


Grab condona. Y 1° Mayo

12 Piso OF 1



Guayaquil, 21 de Agosto de 1996 ✓

0018

Señora
TERESA HERNANDEZ HIDALGO DE MACIAS ✓
Ciudad. -

De mis consideraciones:

Por la presente cumplo en comunicarle que la sociedad denominada TIMTIM S.A. ✓, en Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día de hoy tuvo el acierto de designarla PRESIDENTE EJECUTIVO ✓ por el lapso de cinco años, pudiendo ejercer la representación legal judicial y extrajudicial ✓ de la compañía de manera individual. ✓

TIMTIM S.A. ✓, se constituyó ✓ mediante escritura pública autorizada por el Notario 30 ✓ del Cantón Guayaquil, Ab. Piero Aycart V. ✓ el 10 de Julio de 1996 ✓, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de Julio de 1996. ✓

Atentamente,

Ricardo Saenz S.

Ricardo Saenz Sanchez ✓
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL. ✓

RAZON: Acepto el cargo. ✓ Guayaquil, 21 de Agosto de 1996 ✓

Teresa Hernandez Hidalgo de Macias ✓ #74243
PRESIDENTE EJECUTIVO ✓

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUIL.
Val. p. pago por este trabajo
S/20.000,00 (20 mil dólares)



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente Ejecutivo ✓
Folio(s) 50.503 / Registro Mercantil No.
15176 / Repertorio No. 24750
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, Agosto 20 de 1996

Hector Miguel Alcivar Andrade
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil