

RENCIA
12.771-M-96
27.708-M-97Mto.

TIMIA S. A.
GUAYAQUIL - ECUADOR

AV

75724

Guayaquil, 2 de septiembre de 1998

Señor Abogado
Alvaro Fernando Noboa Pontón
Ciudad

De mis consideraciones :

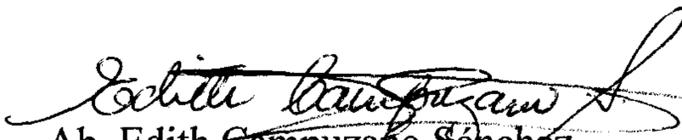
Cúmpleme informarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía **TIMIA S. A.**, en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, eligió a usted **PRESIDENTE** de esta compañía por el período de CINCO AÑOS, conforme a lo previsto en su estatuto social. Usted reemplaza en sus funciones al señor Pablo Gonzenbach Iglesias, cuyo nombramiento fue inscrito el 16 de mayo de 1997.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de esta compañía, con su sola firma, de conformidad con lo previsto en el literal a) del Artículo Vigésimo Séptimo del estatuto social de la compañía.

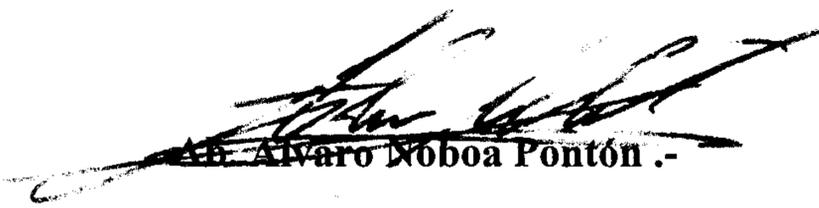
Sus atribuciones constan determinadas en la escritura pública de constitución de la compañía **TIMIA S. A.** otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil Ab. Marco Díaz Casquete el 17 de julio de 1996, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón de fojas 42.771 a 42.785, número 13.015 y anotada bajo el número 21.323 del Repertorio, el 30 de julio del mismo año.

De usted, muy atentamente,

TIMIA S. A.


Ab. Edith Campuzano Sánchez
SECRETARIA DE LA SESION

ACEPTO el nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **TIMIA S. A.** .- Soy de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía N° 09-03686962, con domicilio en las calles El Oro N° 101 y la Ría, de esta ciudad.- Septiembre 4 de 1998 .-


Ab. Alvaro Noboa Pontón .-

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de Presidente de TIMIA S. A., a foja 81.347, número 21.246 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 32.101 del Repertorio.- Archivándose las comprobantes de pago por Impuestos de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Octubre veinte i dos de mil novecientos noventa i ocho.- El Registrador Mercantil.-

[Handwritten Signature]
AB. H. C. M. A. L. M. V. A. R. A. N. E. R. A. D. O.
Registrador Mercantil de CANTÓN CUBA.

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy, se tomó nota del presente Nombramiento a foja 27.708 del Registro Mercantil de 1.997, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, Octubre veinte i dos de mil novecientos noventa i ocho.- El Registrador Mercantil.-

[Handwritten Signature]