

TIMIA S. A.
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 3 de mayo de 1999

Señor Doctor
Héctor Fernando Alarcón Sáenz
Ciudad

Ref. # 42.771-1-96

Reemp. 81.367-1-98

75724

De mis consideraciones :

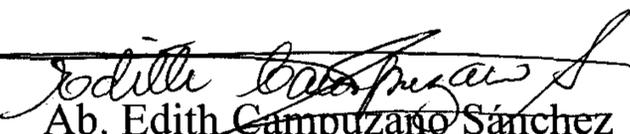
Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía TIMIA S. A., en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, eligió a usted **PRESIDENTE** de esta compañía por el período de CINCO AÑOS, conforme lo dispone su estatuto social. Usted reemplaza en estas funciones al señor Ab. Alvaro Fernando Noboa Pontón, cuyo nombramiento fue inscrito el 22 de octubre de 1998.

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.

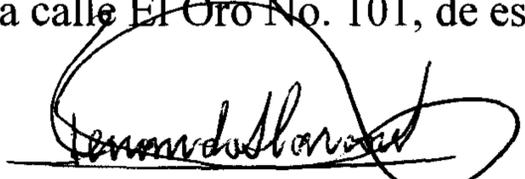
Sus atribuciones constan determinadas en la escritura pública de constitución de la compañía TIMIA S. A., otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete el 17 de julio de 1996, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón de fojas 42.771 a 42.785, número 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 No. 17-01386169, con domicilio en la calle El Oro No. 101, de esta ciudad.- Guayaquil, 3 de mayo de 1999.-


Dr. Héctor Fernando Alarcón Sáenz .-

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 2816P Registro Mercantil No.
8310 Repertorio No. 11.480

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 28 de Mayo de 1999

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
81347 del Registro Mercantil de 1998

Guayaquil, 28 de Mayo de 1999

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil