

4

Guayaquil, Septiembre 27 del 2004

8414

MV

8414-M-99

SEÑORA
TERESITA DE JESUS VEGA SOTO
CIUDAD.-

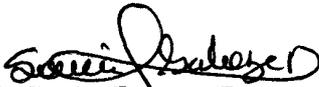
De mis consideraciones:

Cúmpleme en manifestarle a usted que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Compañía TIMECOMPANY S.A. en sesión celebrada el día de hoy, resolvió por unanimidad reelegirla como PRESIDENTE , de la compañía, por un periodo de CINCO AÑOS.

En consecuencia le corresponden las facultades y deberes establecidos en el Estatuto Social , por lo que de manera individual tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la sociedad.

La compañía TIMECOMPANY S.A. fue constituida mediante escritura publica autorizada por el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil. Abogado Marcos Díaz Casquete el 7 de Enero del 1999 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 11 de Febrero del mismo año.

Muy atentamente,



*Ab. Sonia Galarza Torres
Secretaria Ad Hoc*

*Acepto el cargo de PRESIDENTE de la compañía TIMECOMPANY S.A.
Guayaquil, Septiembre 28 del 2004*

Eduardo Martillo
Sra. Teresita de Jesús Vega Soto
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.I. 0903912178

**REGISTRO MERCANTIL
CANTÓN GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **TIMECOMPANY S.A.**; a favor de **TERESITA DE JESUS VEGA SOTO**; de fojas **118.576 a 118.578**, Registro Mercantil número **18.184**, Repertorio número **28.698.-** Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, cuatro de Octubre del dos mil cuatro.-



[Handwritten signature]
**AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA**

ORDEN: 117149
LEGAL: MONICA ALCIVAR
AMANUENSE-COMPUTO: MERCY CAICEDO
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: *[Handwritten initials]*