

Guayaquil, 8 de Septiembre de 1.986

Señora
Jazmín Adum de Saab
Ciudad.-

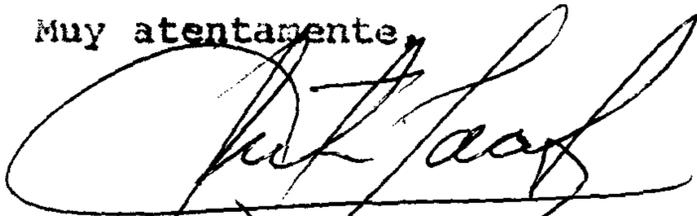


De mis consideraciones:

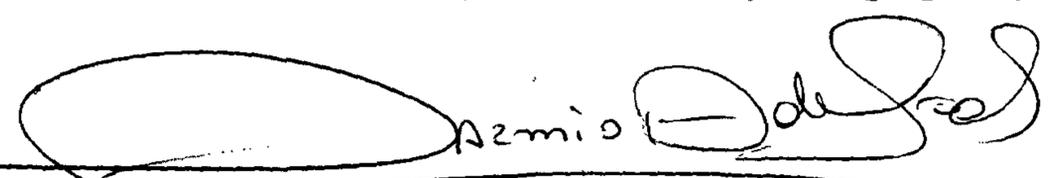
Me es grato comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía ARMORAL S.A., celebrada el 6 de Septiembre de 1.986, la ha designado a usted PRESIDENTE de la Compañía, para un período de cinco años, en reemplazo del Econ. Luis Muñoz Santos. El cargo para el que ha sido elegida implica principalmente convocar, presidir y dirigir la Junta General de Accionsitas; suscribir al Gerente en caso de falta o ausencia, con todas sus atribuciones y deberes, teniendo entonces la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. En fin, tendrá todas las facultades y obligaciones señaladas en el Estatuto Social de la Compañía que consta en la escritura pública que autorizó el Notario Quinto de Guayaquil, Doctor Gustavo Falconí Ledesma, el 7 de Diciembre de 1.983, inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Enero de 1.984.-

Hago votos por el éxito de las funciones a usted encomendadas.

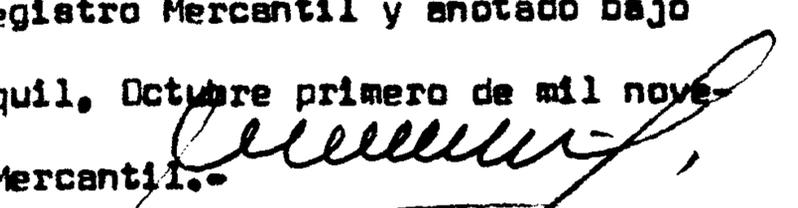
Muy atentamente,


Sr. Antonio Saab Chedraui
GERENTE

RAZON: Acepto el cargo para el cual he sido elegida, según la nota que antecede, Guayaquil, 3 de Septiembre de 1986.


Sra. Jazmín Adum de Saab

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de fojas 34.441 a 34.442, Número 8.166 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 12.523 del Repertorio.- Guayaquil, Octubre primero de mil novecientos ochenta y seis.-El Registrador Mercantil.-


AS. HÉCTOR MIGUEL ALCÍVAR ANDRADE
Registrador Mercantil de Guayaquil

CER