

ARMORAL S. A.

41260 NO RC
19
REF.: 1.914-I-84

Guayaquil, 13 de Febrero de 1.998

Señora
YASMINE ELENA ADUM DE SAAB
Ciudad.

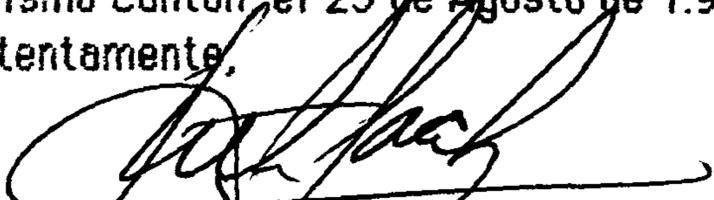
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **ARMORAL S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, procedió a reelegir a usted **PRESIDENTE** de la misma, por un periodo de cinco años contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el **Registro Mercantil**.

En el Ejercicio de su cargo Usted subroga al Gerente General.

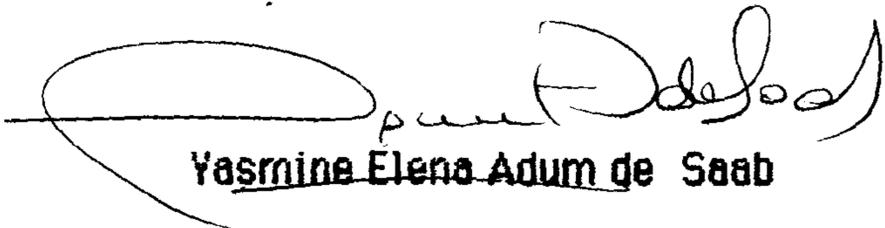
Sus atribuciones constan en la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, celebrada el 29 de Junio de 1994 ante el Notario Abogado Marcos Díaz Casquete, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 23 de Agosto de 1.994.

Atentamente,


Antonio Manuel Saab Chedraui
Gerente General-Secretario

Acepto el cargo para el que he sido designada, siendo de nacionalidad Ecuatoriana, portadora de la cédula de Ciudadanía * 0901769794, con domicilio en Cdía. Urdesa Circunvalación Sur 413 y Ebanos.

Guayaquil, 13 de Febrero de 1.998.


Yasmine Elena Adum de Saab

0901769794

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 14.327 Registro Mercantil No.
3.538 Repertorio No. 5518

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 19 de Febrero de 1998



LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Canton Guayaquil