



REF: 17.424 MI 85
31.227 MI 90
REEM; 34.739 M 91

I
120

Km. 9½ Vía Daule Teléfonos: 253850 - 253834 253747 - 253749

Fax: (5934) - 253833

Telex: 42513 CANADA ED

P. O. Box: 10830 Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, agosto 15 de 1995

Señor Ingeniero
FELIPE COSTA VON BUCHWALD
Ciudad.-

Ref.: Nombramiento de Vicepresidente

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo del agrado de comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía TERFOR S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como Vicepresidente de la compañía, por el período estatutario de cinco años, contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

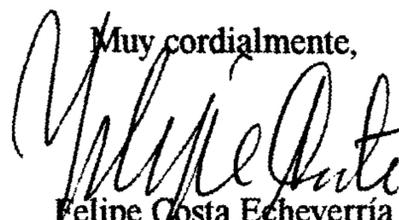
En virtud de su cargo, a usted le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía actuando conjuntamente con el Gerente General, en los casos en que reemplace al Presidente por falta, ausencia o impedimento para actuar de éste.

Usted reemplaza en este cargo al Ing. Oscar Orrantia Vernaza cuya renuncia ha sido aceptada el día de hoy por esta Junta General de Accionistas.

TERFOR S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el día 16 de Agosto de 1985 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab Eduardo Falquez Ayala, e inscrita en el Registro Mercantil de dicho Cantón, el 30 de septiembre de 1985 (fojas No. 17424 a 17451, No. 1266 del Registro Mercantil, Rubro de Industriales, y anotada bajo el No. 11877 del Repertorio). Reformó su Estatuto mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Décimo Tercera del Cantón Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, el 30 de noviembre de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 27 de diciembre del mismo año (fojas No. 31227 a 31245, No. 3.486 del Registro Mercantil, Libro de Industriales, y anotada bajo el No. 21943 del Repertorio).

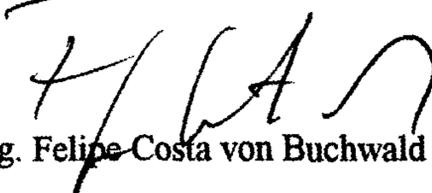
Mucho le agradecería firmar al pie de la presente en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

Muy cordialmente,



Felipe Costa Echeverría
Presidente

ACEPTO EL CARGO DE VICEPRESIDENTE DE LA COMPAÑIA "TERFOR S.A." PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDO. Guayaquil, 15 de agosto de 1995.



f.) Ing. Felipe Costa von Buchwald

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Vicepresidente

Folio(s) 47402 Registro Mercantil No.

15305 Repertorio No. 30.278

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos,

Guayaquil, 1º de Septiembre de 1995

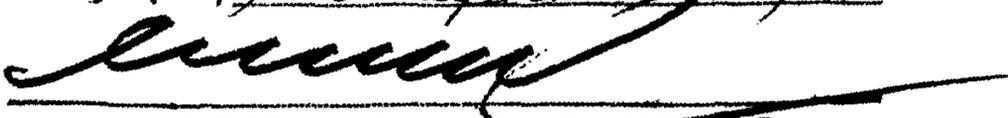


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
34739 del Registro Mercantil de 1991

Guayaquil, 1º de Septiembre de 1995



AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil