



REF: 17.424 MI 85
31.227 MI 90

120

Km. 9½ Vía Daule Teléfonos: 253850 - 253834 - 253747 - 253749
Fax: (0593) 4-253850
Telex: 42513 CANADA ED
P. O. Box: 10830 Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, agosto 15 de 1995

Señor Don
FELIPE COSTA ECHEVERRIA
Ciudad.-

Ref.: Nombramiento de Presidente

De mis consideraciones:

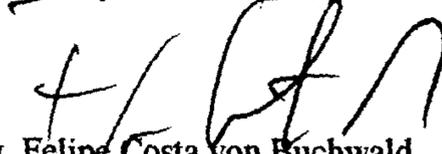
Por medio de la presente tengo del agrado de comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía TERFOR S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted como Presidente de la compañía, por el período estatutario de cinco años, contados a partir de la inscripción 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; sin embargo, para la transferencia de dominio de bienes de la compañía requerirá la autorización de la 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).

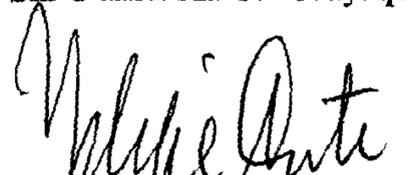
Mucho le agradecería firmar al pie de la presente en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

Muy cordialmente,



Ing. Felipe Costa von Buchwald
Secretario de la Junta

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



f.) Felipe Costa Echeverría

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 47.401 Registro Mercantil No.

15304 Repertorio No. 30.277

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil 1^o de Septiembre de 1996



AB HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

