

Guayaquil, 27 de junio de 2005

Srta. C.P.A.
Tamara Murillo Constante
Ciudad

58927

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que, la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía ARGU ASTILLERO RIO GUAYAS S. A., en la sesión celebrada el día de hoy, tuvo a bien designar a usted para el cargo de GERENTE GENERAL de esta Compañía por el período de cinco años, contados desde la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

Esta Compañía fue constituida mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Sexto del Cantón Guayaquil, Dr. Manuel Medina Castro el 10 de septiembre de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 3 de octubre de 1990. El estatuto social que rige la Compañía es el contenido en la Escritura pública de reforma y codificación de estatutos otorgada el 15 de agosto de 1994 ante el Notario de Guayaquil, Abog. Gloria Lecaro de Crespo, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 13 de diciembre de 1994.

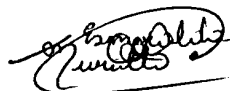
Según los estatutos, le corresponde la representación legal, judicial y extrajudicial, en forma individual, de la Compañía y usted reemplaza al Ing. Carlos Cacao Meléndez.

Atentamente,



Ing. Arturo Arias Icaza
Presidente de la Junta General
Universal de Accionistas

Declaro que acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía ARGU ASTILLERO RIO GUAYAS S.A., Guayaquil, 27 de junio de 2005



C.P.A. Tamara Murillo Constante
C.I.#091518502-9

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **ARGU ASTILLERO RIO GUAYAS S.A.**, a favor de **TAMARA MURILLO CONSTANTE**, a foja **67.150**, Registro Mercantil número **12.868**, Repertorio número **24.013**.- 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **36.982**, del Registro Mercantil del **2.000**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, ocho de Julio del dos mil cinco.-



[Signature]
AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 173553
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: MERCEDES CAICEDO
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION/RAZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: *[Signature]*