

Guayaquil, Octubre 20 de 1995

73-203 14

SEÑOR

ARTURO BORJA CALDERON

Ciudad.-

903793

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "ARMABOR S.A.", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designar a Usted como **PRESIDENTE** de la compañía por un periodo de CINCO AÑOS, contados a partir de esta fecha, pudiendo ser reelegido indefinidamente, Usted es el primer Presidente de la compañía.-

Le corresponderá ejercer individualmente la Representación Legal, Judicial y extrajudicial de la compañía.-

La compañía "A R M A B O R S . A .", se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el notario segundo de Durán Abogado José Morante Valencia, el día 15 de Junio de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 20 de Octubre de 1995, de fojas 58.400 a 58.413 número 18.757 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 37.660 del Repertorio.-

Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales consiguientes.-

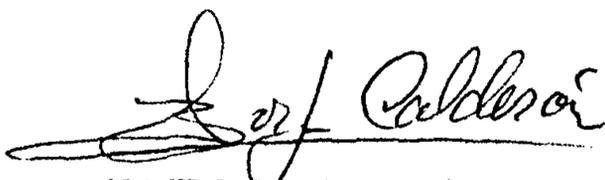
Atentamente,


AB. XAVIER HERNANDEZ SILVA
SECRETARIO AD-HOC



Acepto el Nombramiento que precede y prometo cumplir fielmente la gestión a mí encomendada.-

Guayaquil, Octubre 20 de 1995


ARTURO BORJA CALDERON

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de **PRESIDENTE**
Folio 64053
20411
Señalada con el número de pago por los
impuestos de registro
Guayaquil, 14 DE NOVIEMBRE DE 1995