

Guayaquil, Octubre 20 de 1995

SEÑOR

MANUEL ALFONSO BORJA SALCEDO

Ciudad.-

De mis consideraciones:

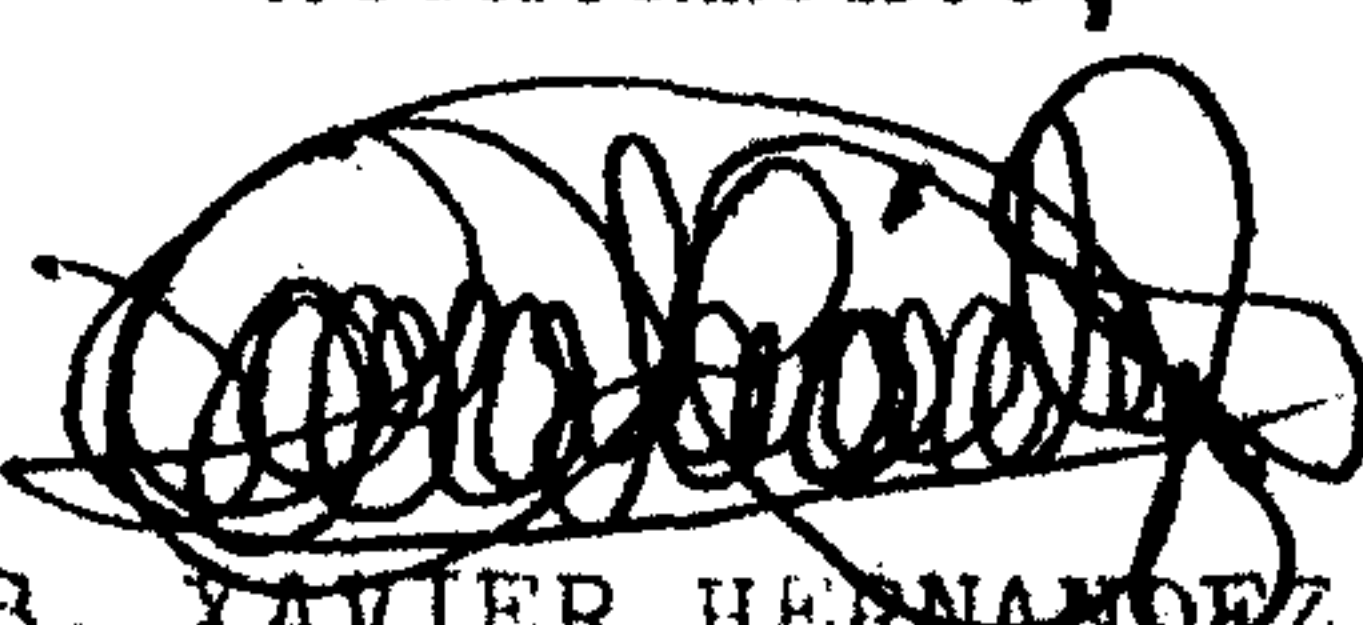
Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "ARMABOR S.A.", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designar a Usted como Gerente General de la compañía por un período de CINCO AÑOS, contados a partir de esta fecha, pudiendo ser reelegido indefinidamente,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

Lecorresponderá ejercer la Representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía individual.-

La compañía "ARMABOR S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Segundo de Durán, Abogado José Morante Valencia, el 15 de Junio de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 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.-

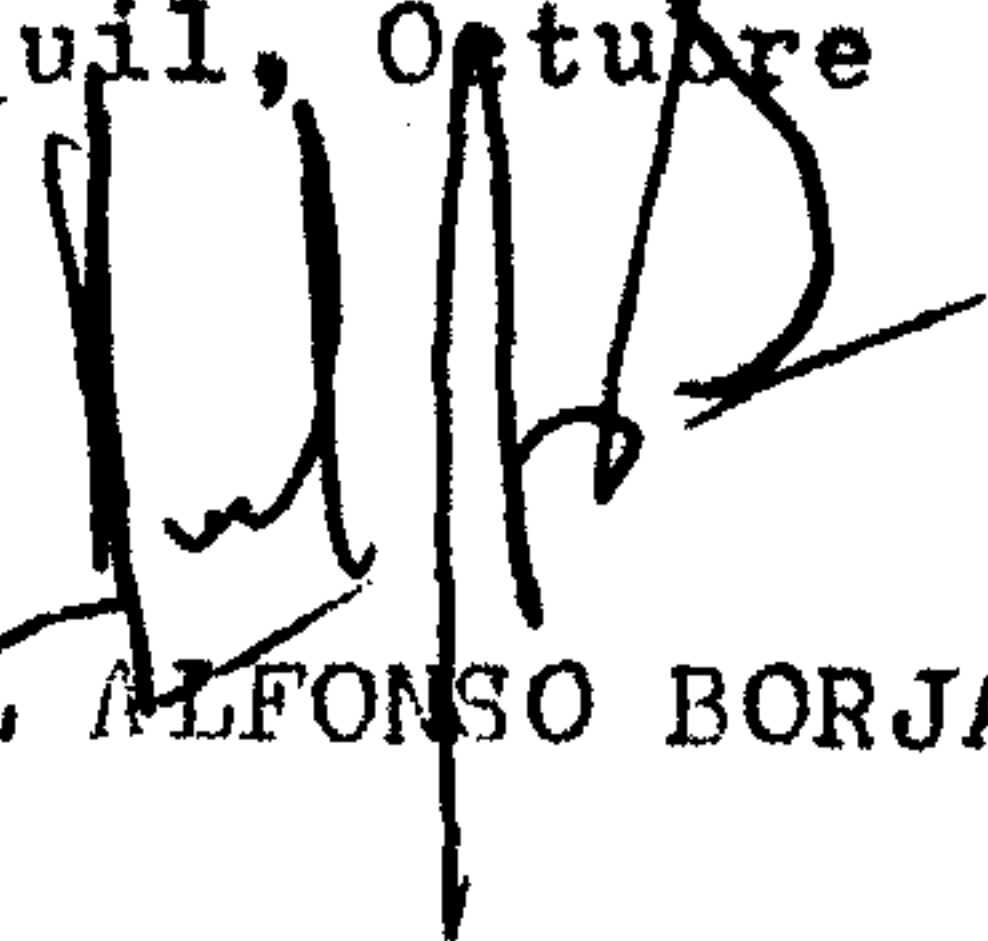
Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales consiguientes.-

Atentamente,


AB. XAVIER HERNANDEZ SILVA
SECRETARIO AD-HOC

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

Guayaquil, Octubre 20 de 1995


MANUEL ALFONSO BORJA SALCEDO



En la presente fecha queda inscrito este
Nombre: **GERENTE GENERAL**
Folios: **64054** Libro Mercantil No.
40792
14 DE NOVIEMBRE DE 1995