

Guayaquil, 21 de Febrero del 2003.

Abogada
Ximena Borja Nuques
Ciudad.-

110675 6192-m-03

De mi consideración:

Por la presente le comunico que la Junta General de Accionistas de la Compañía Anónima **INMOBILIARIA BORNUQ S. A.**, efectuada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted como **PRESIDENTE** de la Compañía, por un plazo de cinco años.

Conforme al artículo 13 de los Estatutos de la Compañía Anónima **INMOBILIARIA BORNUQ S. A.**, usted ejercerá la Administración y Representación Legal de la Compañía, en forma individual.

La Compañía Anónima **INMOBILIARIA BORNUQ S. A.**, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Doctor Piero Aycart Vincenzini, el 18 de Diciembre del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Enero del 2003.

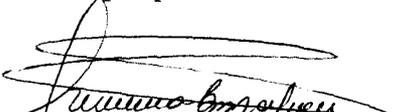
Augurándole éxitos en el desempeño de sus funciones, me suscribo de Usted.

Atentamente,



Srta. Marcia Anchundia Ruiz
Secretaria Ad-Hoc de la Junta

Acepto el cargo para el cual he sido elegida, en la ciudad de Guayaquil.
Fecha up supra.-



Ab. Ximena Borja Nuques
C. L. #0910431675

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **INMOBILIARIA BORNUQ S.A.**, a favor de **XIMENA BORJA NUQUES**, de fojas **27.877 a 27.879**, Registro Mercantil número **3.956**, Repertorio número **6.347**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, doce de Marzo del dos mil tres.-



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



TRAMITE: 45741
LEGAL: JORGE GARCES
AMANUENSE: PAUL NEUMAN
COMPUTO: PAUL NEUMAN
ANOTACION-RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: 