

Guayaquil, marzo 23 de 2004

Señorita
Lcda. Cristina Borja Nuques
Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente comunico a la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **BORJA & BORJA NUQUES ASOCIADOS S.A.**, efectuada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como Gerente General de la compañía por un plazo de cinco años.

Conforme a los artículos Décimo Tercero de los estatutos de la compañía **BORJA & BORJA NUQUES ASOCIADOS S.A.**, usted ejercerá la administración y representación legal de forma individual de la compañía y sin el concurso de ningún otro funcionario.

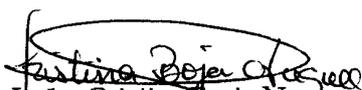
La compañía **BORJA & BORJA NUQUES ASOCIADOS S.A.** fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Dr. Piero Aycart Vincenzini, el 3 de febrero del año 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de marzo del 2004.

Atentamente,


Ma. Mercedes Romero
Secretaria Ad-Hoc

RAZÓN: Acepto desempeñar el cargo de Gerente General de la Compañía **BORJA & BORJA NUQUES ASOCIADOS S.A.** y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.

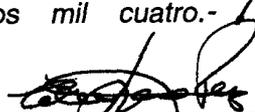
Guayaquil, marzo 23 de 2004.


Lcda. Cristina Borja Nuques
C.I.# 091593487-1

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de **GERENTE GENERAL de BORJA & BORJA NUQUES ASOCIADOS S.A.**, a favor de **CRISTINA BORJA NUQUES**, de fojas 35.005 a 35.007, Número 5.426 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 8.597 del Repertorio.- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, treinta de Marzo del dos mil cuatro.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 97427
LEGAL: BILLY JIMENEZ
AMANUENSE: ANGEL NEIRA
COMPUTO: ANGEL NEIRA
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR: 