

BORRENSA S.A.

Guayaquil, 24 de Noviembre de 2005

Señor
FEDERICO LUIS MORAN MORALES
Ciudad.-

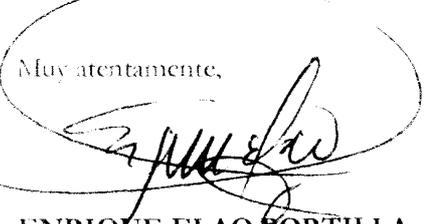
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **BORRENSA S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

El Estatuto Social de la Compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, **ABOGADO EDUARDO FALQUEZ AYALA**, el **3 de Septiembre de 2005**, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el **13 de Octubre de 2005**.

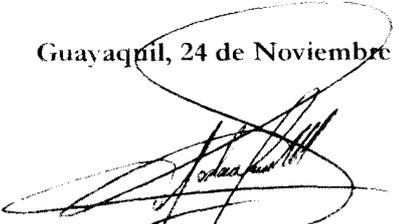
Muy atentamente,



ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **GERENTE GENERAL** de la Compañía **BORRENSA S.A.**, para la cual he sido elegido, siendo de nacionalidad ecuatoriana.

Guayaquil, 24 de Noviembre de 2005



FEDERICO LUIS MORAN MORALES
GERENTE GENERAL
C. C.# 1307884070

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-. Certifico: que con fecha veinticinco de Noviembre del dos mil cinco queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **BORRENSA S.A.**, a favor de **FEDERICO LUIS MORAN MORALES**, a foja **122.672**, Registro Mercantil número **23.012**, y anotada el veinticinco de Noviembre del dos mil cinco, bajo el número **45.786** del Repertorio, a las 10:40 Horas.



**REGISTRO
MERCANTIL**

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA**

ORDEN: 45786
LEGAL: Silvia Coello
AMANUENSE: Fabiola Castillo
ANOTACION-RAZON: Priscilla Burgos
REVISADO POR: 