

Machala, Marzo 1 del 2004

Señor
Hugo Borja Barrezueta
Presente.

40000

De mis consideraciones:

Me es grato comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted como Presidente de la misma.

De acuerdo a los Estatutos de la Compañía, corresponde a usted la representación legal de INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A., indistintamente con el señor Gerente, siendo el tiempo de duración de sus funciones de cinco años, a partir de la presente fecha.

La Compañía Anónima INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Público de Urbina Jado, Abogado Marco Díaz Casquete, el día 7 de Diciembre de 1981, e inscrita en el Registro Mercantil de Machala, el día 8 de Febrero de 1982.

Atentamente,

Arq. Galo Borja Pérez
Gerente

RAZON.- Acepto, en esta fecha el cargo de **PRESIDENTE de INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, Machala, 1º. de Marzo del 2004.

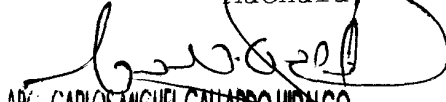
Hugo Borja Barrezueta
C.I. # 070029385-5

Industrias Borja INBORJA S.A.
Juan Montalvo 2224 y Bolívar - P.O. Box 07-01-931 - Machala - Ecuador
Oficina: Telf.: (593-7) 934375 - Fax: (593-7) 934151
Planta: Telf.: (593-7) 935372 - Fax: (593-7) 936253
e-mail: inborja@inborja.com.ec - Pág. Web: www.inborja.com.ec

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en
el Registro Mercantil con el No. 172 y anotado en el
Repertorio bajo el No. 380.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 8 de Marzo del 2.004


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA