

Machala, Mayo 10 del 2004

Señor
Arq. Galo Borja Pérez
Presente.

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 Gerente 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 Presidente, 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,

Hugo Borja Barrezueta
Presidente

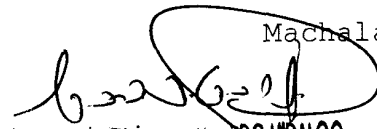
40000

RAZON.- Acepto, en esta fecha el cargo de **GERENTE de INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, Machala, 10 de Mayo del 2004.

Arq. Galo Borja Pérez
C.I. # 070096705-2

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en
el Registro Mercantil con el No. 366 y anotado en el
Repertorio bajo el No. 840.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 27 de Mayo del 2.004


D^{OS}. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
MACHALA