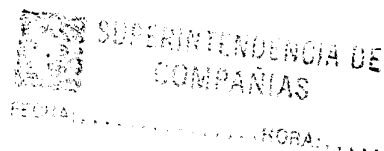


Machala, Marzo 12 del 2007



Señora
Marta Borja Pérez
Presente.

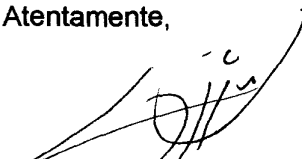
De mis consideraciones:

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 nombrar a usted como Presidenta de la misma, en reemplazo del Sr. Hugo Borja Barrezueta, quien presentó su renuncia irrevocable .

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.

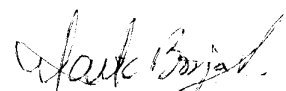
La Compañía Anónima INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Público de Urbina Jado, Abogado Marco Díaz Casquete, el día 7 de Diciembre de 1981, e inscrita en el Registro Mercantil de Machala, el día 8 de Febrero de 1982.

Atentamente,



Arq. Galo Borja Pérez
Gerente

RAZON.- Acepto, en esta fecha el cargo de **PRESIDENTA de INDUSTRIAS BORJA INBORJA S.A.**, Machala, 12 de Marzo del 2007.



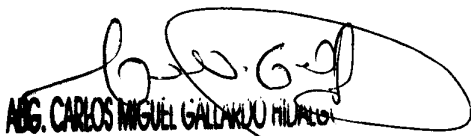
Marta Borja Pérez
C.I. # 070106532-8

Industrias Borja INBORJA S.A.
Juan Montalvo 2224 y Bolívar - P.O. Box 07-01-931 • Machala - Ecuador
Oficina: Telf.: (593-7) 2934375 • Fax: (593-7) 2934151
Planta: Telf.: (593-7) 2935372 • Fax: (593-7) 2936253
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. 299 y anotado en el
Repertorio bajo el No.765.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x

Machala, 4 de Abril del 2.007


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA