



GRUPO MERCANBORAX S. A.
INDUSTRIAL MERCANTIL COMERCIAL

Quito, febrero 21 del 2003

Señor
Raul Jonas Borax Zavala
Presente.

De mis consideraciones:

La Junta General, Extraordinaria y Universal de socios de "MERCANTIL, INDUSTRIAL Y COMERCIAL MERCANBORAX S.A.", en sesión celebrada el día 14 de febrero del 2003, tuvo a bien elegirle PRESIDENTE de la compañía, para el periodo estatutario de DOS AÑOS.

En su calidad de PRESIDENTE, ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de falta, ausencia o impedimento del GERENTE GENERAL

Las atribuciones inherentes a su cargo constan en la Escritura Pública celebrada el 6 de enero de 1995 ante el Notario Dr. Edgar Patricio Terán, inscrita en el Registro Mercantil el 10 de febrero de 1995. Fue celebrada en la Notaria Quinta.

Atentamente,


MERCANBORAX S.A.
Sr. Enrique Ignacio Borax Vivanco
GERENTE

Acepto el cargo de PRESIDENTE de la compañía "MERCANTIL, INDUSTRIAL Y COMERCIAL MERCANBORAX S.A."

Quito, febrero 21 del 2003


Sr. Raul Jonas Borax Zavala
C.I. 1706790167

NOTA: Vale enmendadura en el apellido Zavala


MERCANBORAX S.A.
FIRMA AUTORIZADA
SR. RAUL BORAX ZAVALA
Quito, abril 24 del 2003

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 286 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 24 ABR 2003

REGISTRO MERCANTIL

[Handwritten signature]

DR. RAUL GAYBON SECAIRA
PROFESOR TRADUCCION
DEL CANTON QUITO



Quito, a 24 de Abril de 2003

Dr. Raul Gaybon Secaira
Profesor Traducción
del Cantón Quito

Dr. Raul Gaybon Secaira

La Junta General de Accionistas y Administradores de la Empresa Industrial y Comercial "MIRAFLORES S.A." en sesión ordinaria celebrada el día 14 de febrero del 2003, con el fin de declarar EXISTENTE de la compañía para el periodo comprendido de 1997 a 2003.

En el contexto de la presente se declara la representación legal individual y colectiva de la compañía en caso de tener acciones e inversiones del "MIRAFLORES S.A."

En virtud de lo anterior se declara que la compañía "MIRAFLORES S.A." en el periodo comprendido de 1997 a 2003, no ha sido declarada en concurso de acreedores y que sus acciones e inversiones son válidas y legales.

Atentamente,

Dr. Raul Gaybon Secaira
Profesor Traducción

Atestamos el presente en la ciudad de Quito, a los 24 días del mes de Abril del 2003.

Quito, a 24 de Abril de 2003

Dr. Raul Gaybon Secaira
Profesor Traducción