

Guayaquil, Febrero 22 de 1995

90174/6

71789

Señor
FELIX BAQUERIZO GONZALEZ
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **BORUSSIA S.A.** en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

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

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Cantón Guayaquil, Abogado FERNANDO TAMAYO RIGAIL, el 18 de Enero de 1995, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 21 de Febrero de 1995.

Muy atentamente,


JIMMY DOMINGUEZ MORAN
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

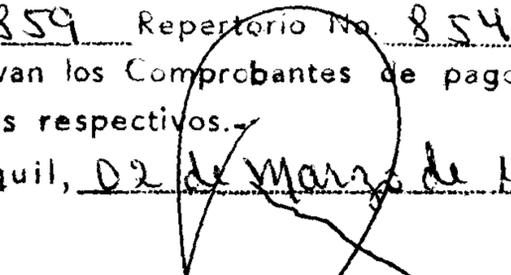
ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **BORUSSIA S.A.**, para el cual he sido elegido.


FELIX BAQUERIZO GONZALEZ
PRESIDENTE

Guayaquil, Febrero 22 de 1995

0904124104

En la presente fecha queda inscrito este Nominamiento de Presidente
Folio(s) 13481 Registro Mercantil No. 3859 Repertorio No. 8544
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 02 de Marzo de 1995.


LEGO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Septenio
del Cantón Guayaquil