

Borussia S.A.

Aministros Industriales

Centro Comercial "LAS VITRINAS"
Local # 3 Cda. Kennedy - Telefax: 08-421858
GUAYAQUIL - ECUADOR
R.U.C. # 0891315217001

REFERENCIA
11.221-N-93
22.684-N-93to.

Guayaquil, 28 de Agosto de 1996

71789

20

Señor
Jose Maria Adell Mala
Ciudad.

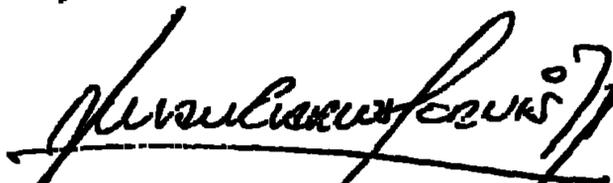
De mis consideraciones :

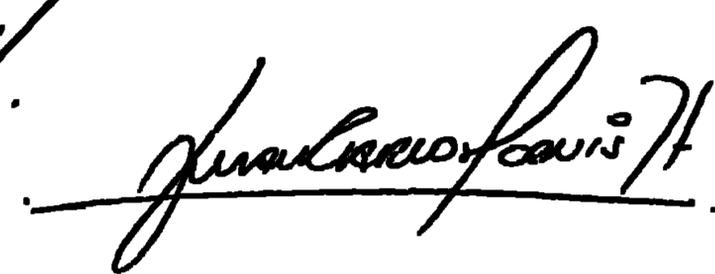
Cumpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañia BORUSSIA S.A., en su sesion celebrada el dia de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted GERENTE GENERAL de la misma, por un periodo de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma. En reemplazo del Econ. Xavier Suasnavas Mejillonos.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representacion legal, judicial y extrajudicial de la Compañia.

Los Estatutos Sociales de la Compañia constan en la Escritura Publica otorgada ante el Notario Vigesimo Sexto del Cantón Guayaquil, Abogado FERNANDO TAMAYO RIGALL, el 18 de Enero de 1995, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil No. 1159 del Repertorio 7096, del mismo Cantón el 21 de Febrero de 1995.

Muy atentamente,


JUAN CARLOS JERVIS ITURRALDE
PRESIDENTE

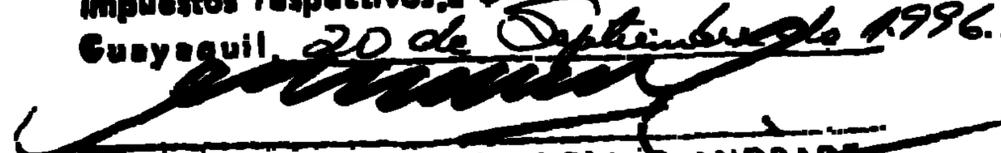


Guayaquil, 28 de Agosto de 1996

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañia BORUSSIA S.A., para el cual he sido elegido.


JOSE MARIA ADELL MALA


En la presente fecha queda inscrito este Nomenclario de Cuenta General
Folio(s) 55 y 56 Registro Mercantil No 16.630 Repertorio No. 24.078
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 20 de Septiembre de 1996.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
22.684 del Registro Mercantil de 1.995.

Guayaquil, 20 de Septiembre de 1996.

[Handwritten signature]

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil

[Handwritten checkmark]

