

Guayaquil, 15 de Mayo de 2.000.

Señorita.
MARIA AUGUSTA SOLIS ZAVALA.
Ciudad.

7/1/89
OK
16

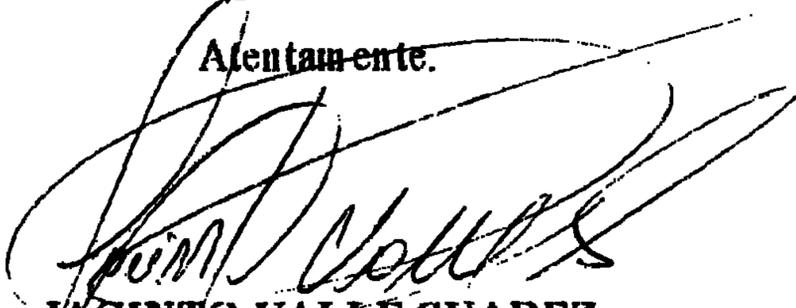
De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien comunicar a usted que la JUNTA GENERAL UNIVERSAL ACCIONISTAS de la compañía " BORUSSIA S.A. ", en su sesión extraordinaria celebrada el día de hoy 15 de Mayo de 2.000, lo eligió a usted PRESIDENTE, por el periodo estatutario de CINCO AÑOS.

A usted le corresponderá la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial. Reemplaza en el cargo al señor JUAN CARLOS JERVIS ITURRALDE, cuyo nombramiento fue inscrito el 11 de Abril de 1.995.

Los estatutos de la compañía " BORUSSIA S.A. ", constan en la escritura pública celebrada ante el notario Vigésimo Sexto de Guayaquil, ABG. FERNANDO TAMAYO RIGAIL, el 18 de Enero de 1.995, la misma que fue inscrita el 21 de Febrero de 1.995.

Atentamente.



JACINTO VALLE SUAREZ
SECRETARIO DE LA SESION.

Acepto el cargo de PRESIDENTE de la compañía " BORUSSIA S.A. ", para el cual he sido nombrada. Guayaquil, Mayo 15 de 2.000.



MARIA AUGUSTA SOLIS ZAVALA
Ecuatoriano. C.C. 0913045332

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 37.237 Registro Mercantil No.
10.812 Repertorio No. 13699

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Gueyaquil, Junio 16 del 2000

LDO. CARLOS FORTÉ ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Gueyaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
22.683 del Registro Mercantil de 1995
al margen de la inscripción respectiva.

Gueyaquil, Junio 16 del 2000

LDO. CARLOS FORTÉ ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Gueyaquil