

REF.: 37.837-M-97
REEM.: 40.748-M-97

Guayaquil, Julio 9 de 1997

Señor
ROBERTO JOSE ARELLANO DELVECHIOU
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **BORLETI 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. Usted reemplaza en el cargo al Señor Eddy Gorotiza Cabrera quién renunció.

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

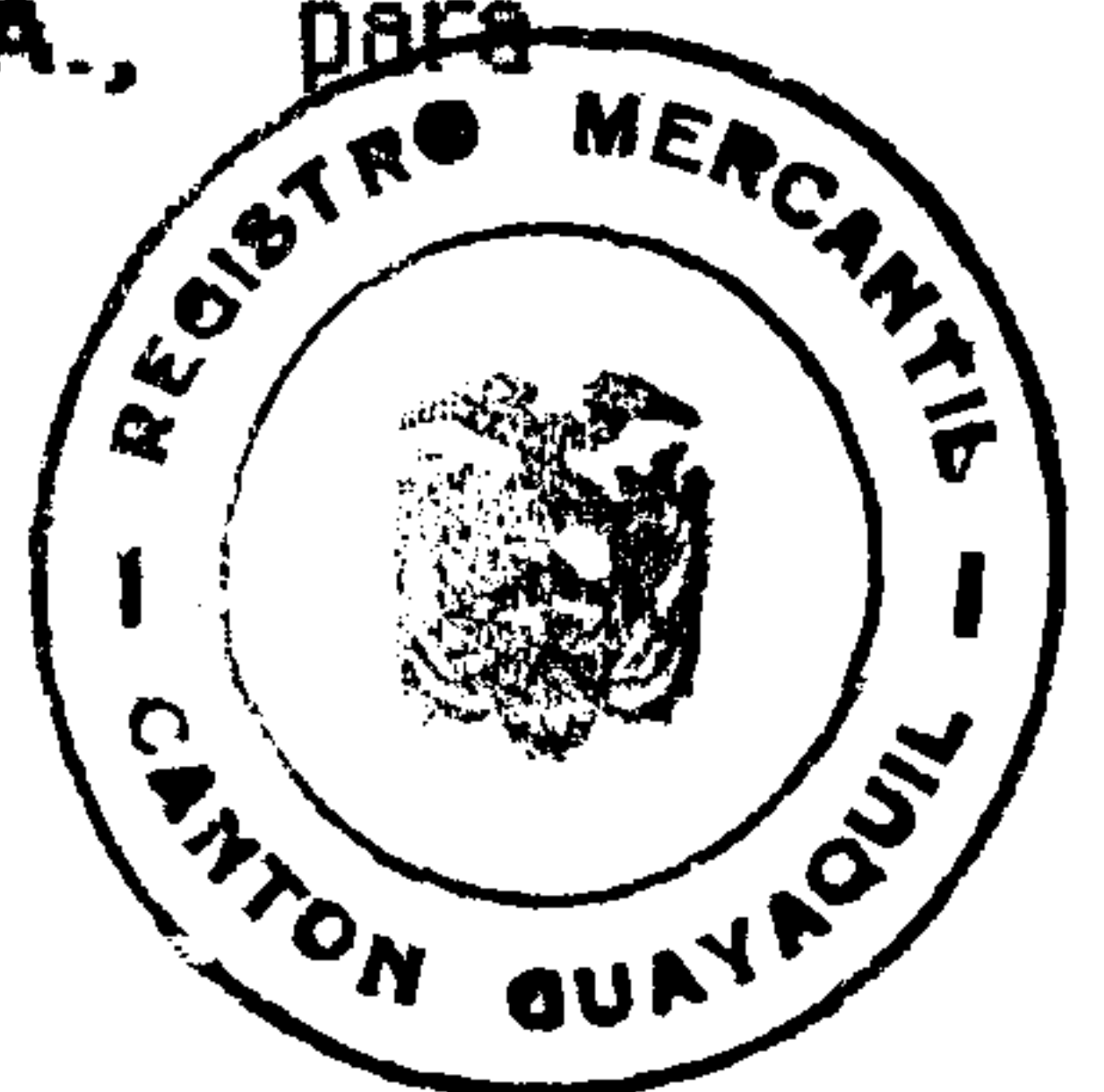
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado **MARCOS DIAZ CASQUETE**, el 12 de Junio de 1997, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 25 de Junio de 1997.

Muy atentamente,


RICARDO XAVIER TITUANA TORRES
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **BORLETI S.A.**, para el cual he sido elegido. Fecha Ut Supra.-


ROBERTO JOSE ARELLANO DELVECHIOU
PRESIDENTE



Se tomó nota de este Nombramiento a foja NO. 748. del Registro Mercantil de 1997. /
el margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 21 de Julio de 1997

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente /
Folio(s) 44.174 Registro Mercantil No. 12.880 Repertorio No. 20.106. /
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 21 de Julio de 1997

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil