

Guayaquil, 27 de marzo de 1998

Ref. # 19.952-M-98

20992

21

Sr. Ing.
FERNANDO CHACON VASCONEZ
Ciudad.-

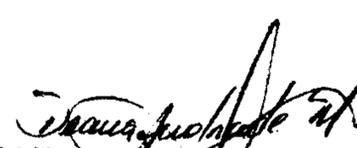
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía "BORINQUECORP S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como PRESIDENTE, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

"BORINQUECORP S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Guayaquil el día 3 de febrero de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 17 de marzo de 1998.

Atentamente,


SRTA. DIANA ANDRADE MUÑOZ
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía "BORINQUECORP S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Soy de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía Nº 090485658-0 domiciliado en la ciudad de Guayaquil, en Centro Comercial Albán Borja, primer piso oficina 108. Guayaquil, marzo 27 de 1998.


SR. ING. FERNANDO CHACON VASCONEZ



En la presente fecha queda inscrito este
Membramiento de Presidente
Folio(s) 2973 Registro Mercantil No.
7.716 Repertorio No. 11796
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 21 de Abril de 1998

LUIS CARLOS FONSECA ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil