

Guayaquil, Abril 3 de 1995.

Señor
Fausto Correa Avila
Ciudad.

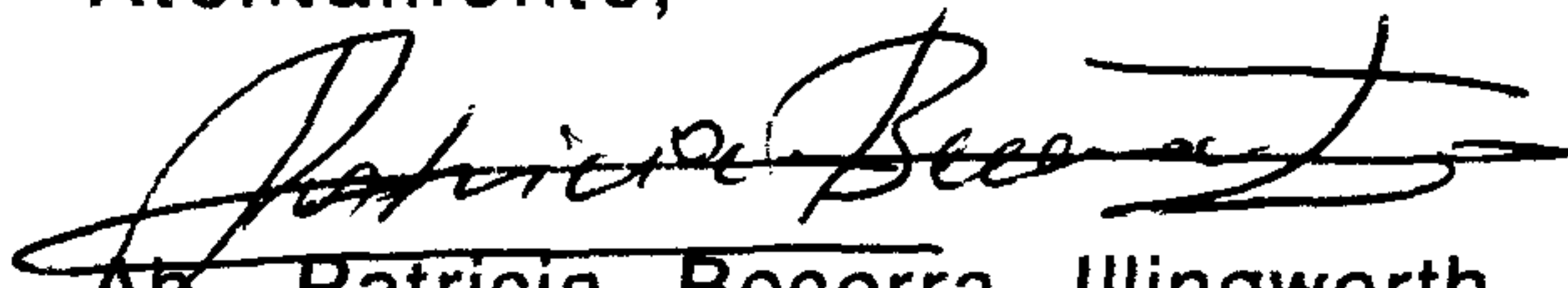
De mis consideraciones :

Cúmpleme informarle que en la Sesión de la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía Anónima **BOLRE S.A.** celebrada el día de hoy, se designó a Ud. GERENTE de la Compañía, por el plazo de cinco años.

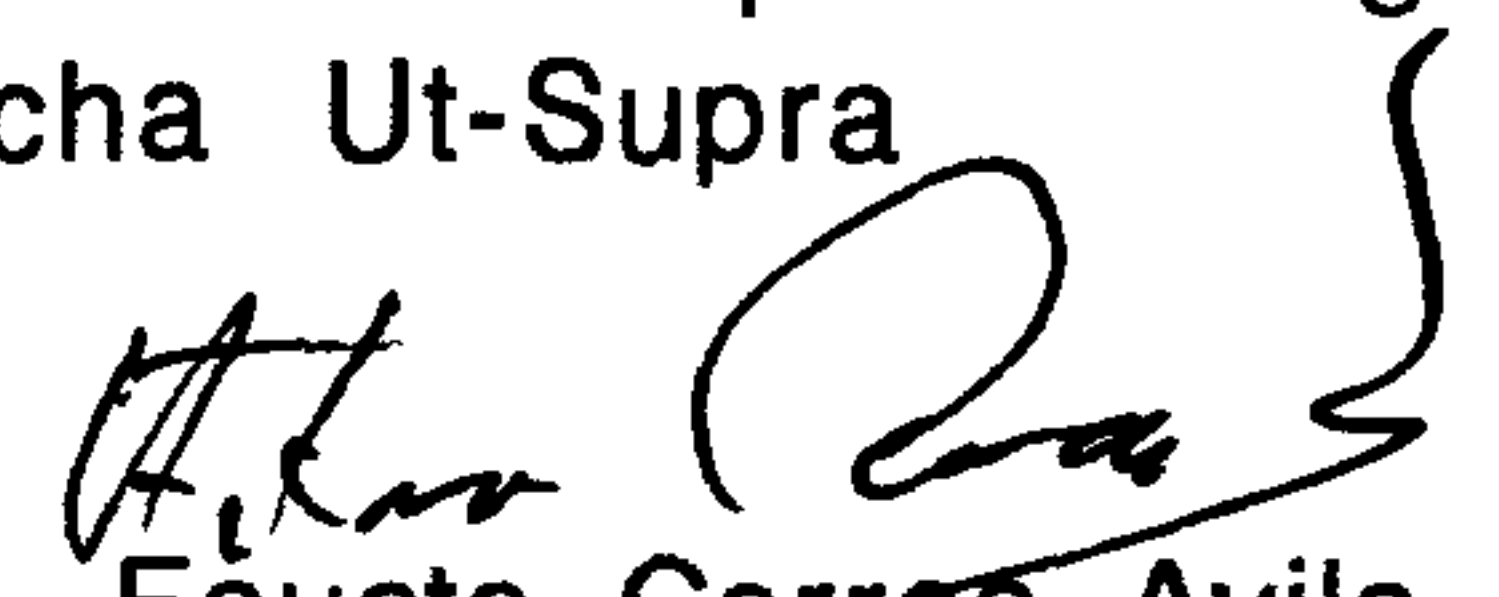
De conformidad con lo dispuesto en el artículo Vigésimo Cuarto del estatuto social de la Compañía anónima **BOLRE S.A.** a Ud. le corresponderá de manera individual ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía y realizará la libre y más amplia administración de la Compañía, en la forma que mejor estime conveniente a los intereses de su representada.

La Compañía Anónima **BOLRE S.A.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Guayaquil Dr. Jorge Pino Vernaza, el 5 de Diciembre de 1994, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 17 de Febrero de 1995.

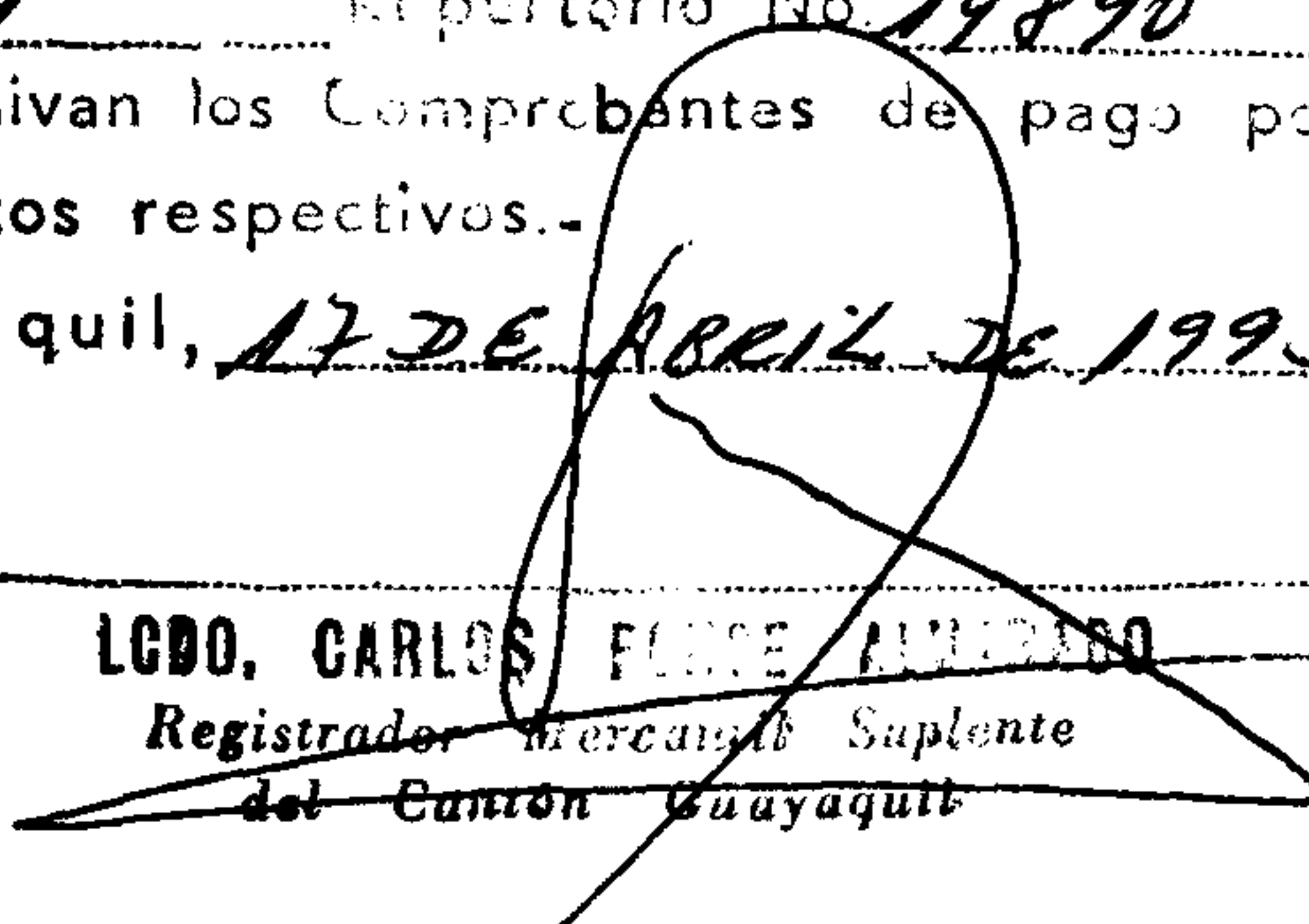
Atentamente,


Ab. Patricia Becerra Illingworth
Secretaria Ad-Hoc de la Junta.

RAZON : Acepto el cargo
fecha Ut-Supra


Sr. Fausto Correa Avila.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de GERENTE
Folio(s) 23163 Registro Mercantil No.
6911 Repertorio No. 14890
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 17 DE ABRIL DE 1995


LCDO. CARLOS FLORES ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

