

Guayaquil, 27 de julio de 1999

Señor
CARLOS CABEZAS DELGADO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía BOLERCORP S.A.-constituida mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el día 9 de julio de 1999, inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad, el 26 de julio de 1999- en sesión celebrada el día de hoy, resolvió designar a usted PRESIDENTE de la Compañía, por un período de CINCO años y con los deberes y las atribuciones constantes en sus Estatutos Sociales, particularmente los señalados en el Artículo Duodécimo de los mismos. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Muy atentamente,


Leonel Jurado Dumes
SECRETARIO AD-HOC

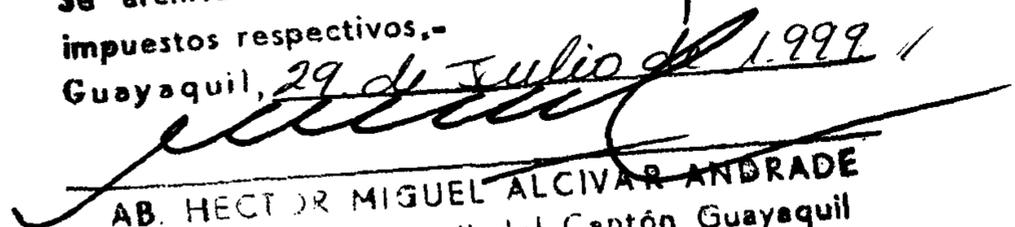
Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.- Mi nacionalidad es ecuatoriana, me domicilio en el No. 111 de la Avenida Central y calle Primera, en la ciudadela Miraflores ; y, mi cédula de identidad es la número 0914891684.

Guayaquil, 27 de julio de 1999.-


Carlos Cabezas Delgado



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 40-986 Registro Mercantil No.
12.296 Repertorio No. 16.966
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 29 de Julio de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil