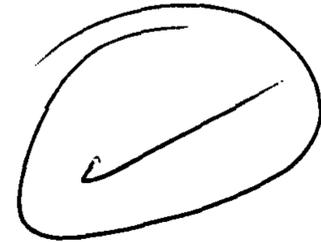


Guayaquil, 5 de Noviembre de 1.991



..000000017

Sr. Ing.
MANUEL IGNACIO GOMEZ YCAZA
Ciudad.-

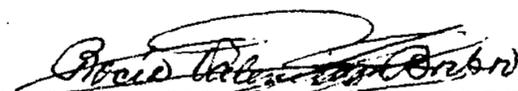
De mis consideraciones:

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

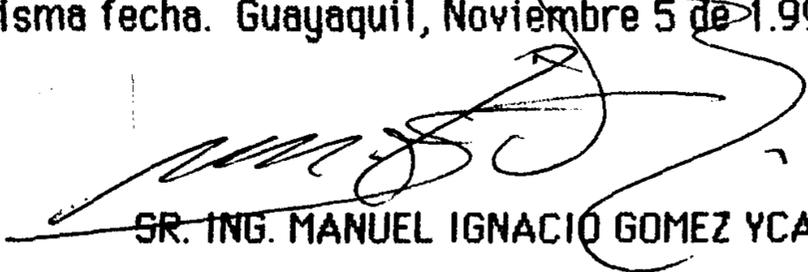
En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo décimo tercero del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

"GRANADACORP S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el día 8 de Julio de 1.991, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 12 de Agosto de 1.991.

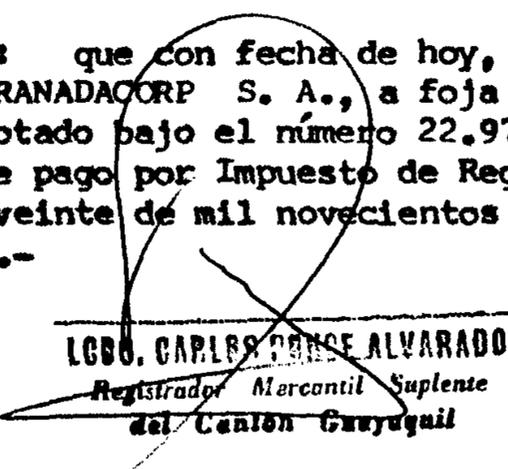
Atentamente,


SRTA. ROCIO VALENCIA BORBOR
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía "GRANADACORP S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, Noviembre 5 de 1.991.-


SR. ING. MANUEL IGNACIO GOMEZ YCAZA

C e r t i f i c o : que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de PRESIDENTE de GRANADACORP S. A., a foja 34.614, Número 12.969 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 22.971 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Noviembre veinte de mil novecientos noventa i uno.- El Registrador Mercantil Suplente.-


LGDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

