

Guayaquil, 4 de agosto de 1997

Ref. # 46.933-M-97

Sr.
MANUEL SAENZ DE VITERI PARDO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

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

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

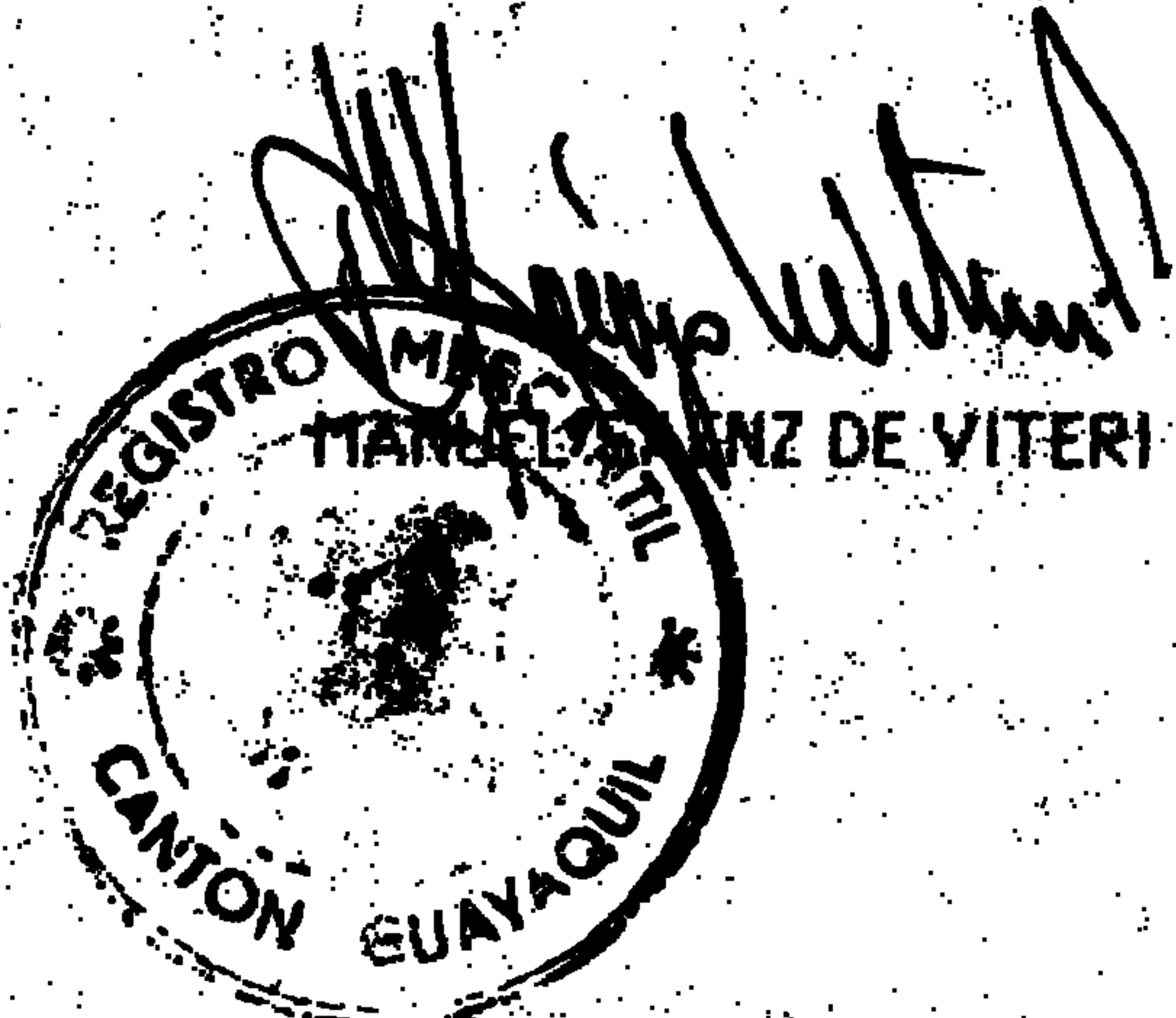
"COLINACORP S.A." se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 10 de julio de 1997 ante el Notario Décimo Primero del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 1 de agosto de 1997.

Atentamente,



SR. MAY DONOSO CARPIO
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía "COLINACORP S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, agosto 4 de 1997.



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 51-790 Registro Mercantil No
14825 Repertorio No. 23064
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil 14 de Agosto de 1997

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil