

Guayaquil, 27 de octubre de 1997

REF: 70.109-H-97

Señor Licenciado Don
Clemente Pino Gómez
Ciudad.-

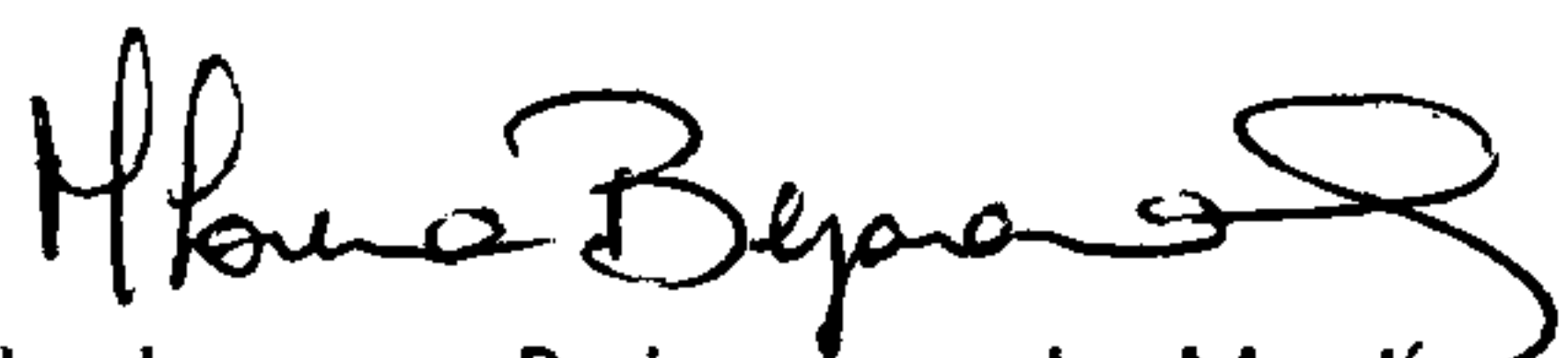
De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cumpla con comunicarle que, la junta general de accionistas de **PROPINO S.A.**, en sesión extraordinaria celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo **PRESIDENTE** de la compañía para un período estatutario de cinco (5) años.

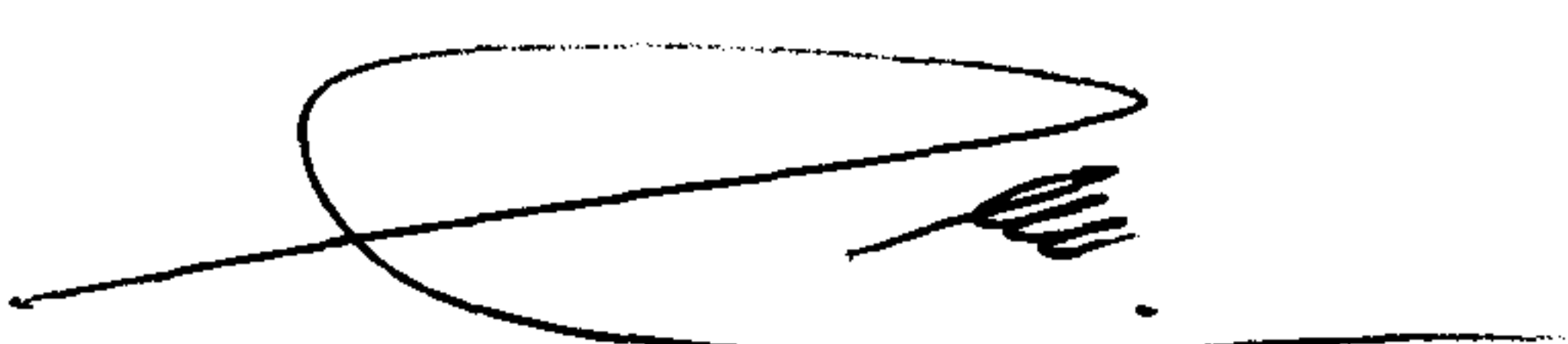
Como Presidente de la compañía, le corresponderán, entre sus funciones, la administración y representación legal - judicial y extrajudicial - de la compañía de manera individual, con las atribuciones y limitaciones establecidas para dicho cargo en la Ley y en el estatuto social de la compañía.

PROPINO S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario trigésimo de Guayaquil, Ab. Piero Aycart Vincenzini, el 29 de septiembre de 1997, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 27 de octubre de 1997.

Atentamente,

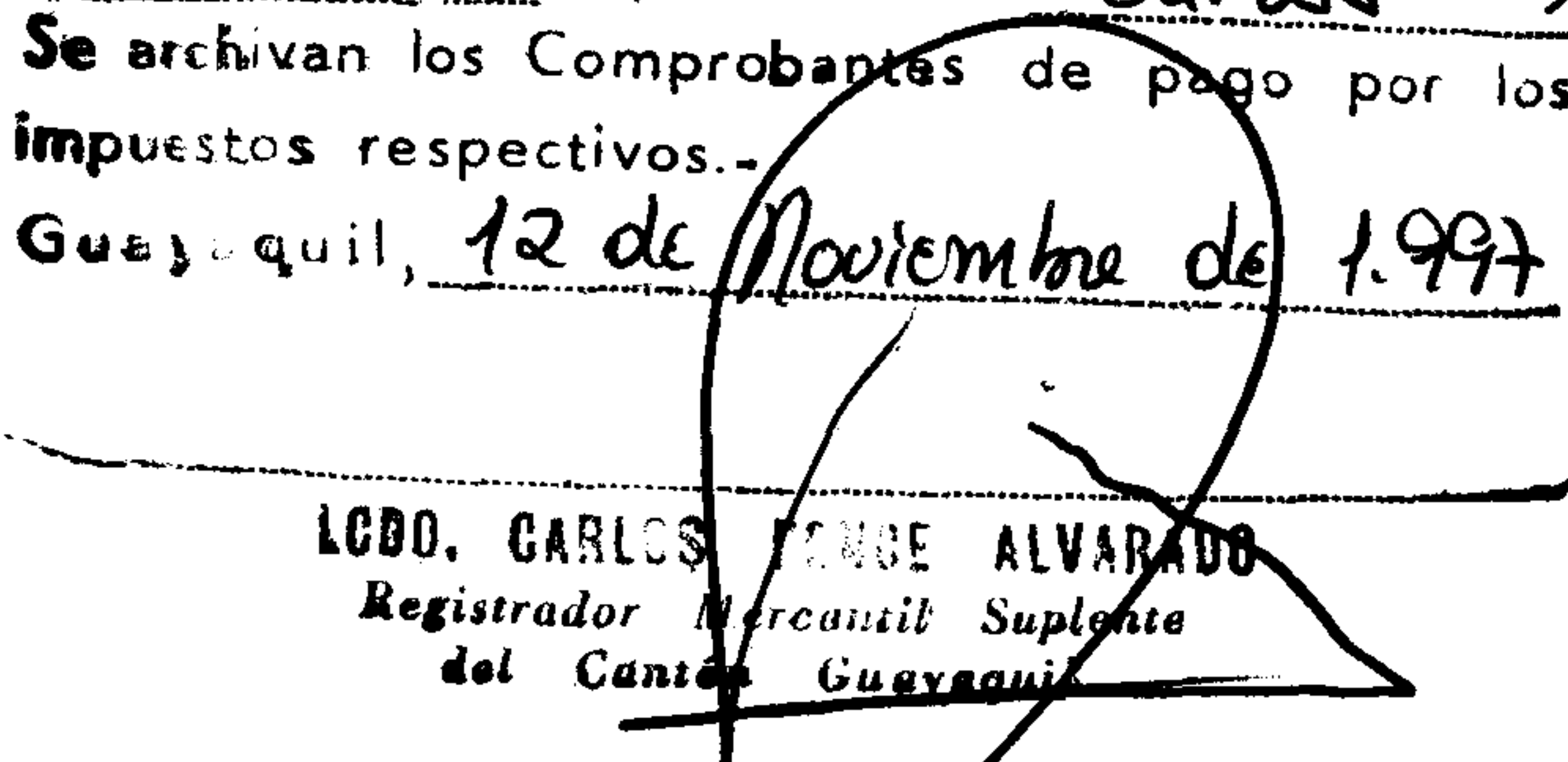

Ab. Lorena Bejarano de Martínez
SECRETARÍA DE LA JUNTA

RAZON: Acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **PROPINO S.A.** que antecede.- Guayaquil, 27 de octubre de 1997.-


Lic. Clemente Pino Gómez



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente /
Folio(s) 74.985 Registro Mercantil No.
20.923 Repertorio No. 32.685 /
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 12 de Noviembre de 1.997


LCDO. CARLOS FOMPE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Canton Guayaquil