

CAOL WORLDWIDE TRADING S. A.

Quito, 22 de Abril del 2005

Señor
Roberto Durango
Presente.-

De mi consideración:

Por medio de la presente, me complace comunicarle que la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **CAOL WORLDWIDE TRADING S.A.** reunida el día de hoy, tuvo el acierto de designarle a usted, **PRESIDENTE** de la Compañía, por un periodo estatuario de dos años. Las atribuciones y deberes del **PRESIDENTE** se encuentran detalladas en los Estatutos Sociales de la Compañía. Usted reemplaza en sus funciones al señor Jorge Pizarro. La representación legal la ejerce el Gerente General conjuntamente con el Presidente.

La Compañía **CAOL WORLDWIDE TRADING S.A** se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario tercero del cantón Quito, Dr. Roberto Salgado Salgado, el trece de noviembre del dos mil tres, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 9 de Enero del 2004.

Atentamente,

Luiza Daniela Miño Moncayo
Secretaria Ad - Hoc

Quito, 22 de Abril del 2005

Con esta fecha acepto el cargo de **PRESIDENTE** de **Caol Worldwide Traiding S.A.**

Roberto Mateo Durango Cohen
C.I. 170562493 - 8

Certifico que la firma precedente de el Señor Roberto Mateo Durango Cohen es la que usa en todos sus actos públicos y privados.

Luiza Daniela Miño Moncayo
Secretaria Ad - Hoc

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3476 del Registro de Nombramientos Tomo 136
Quito a 27 ABR 2005



REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO