

REF:1.036/1/76

9.616/1/86

REEM: 44.376/M/89

Guayaquil, Febrero 24 de 1995

Señor Abogado
ALVARO NOBOA PONTON
Ciudad.-

5949

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle a usted que la Junta General Ordinaria de accionistas de la compañía "COMPAÑIA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A.", celebrada el día 24 de Febrero de 1.995, tuvo el acierto de designar a usted para el cargo de PRESIDENTE de la Compañía por el lapso de tres años.

De conformidad con el estatuto social usted ejerce a sola firma la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Sus funciones estan detalladas en el estatuto social de la compañía contenidos en la Escritura Pública otorgada ante la Notaria Vigésima Séptima del Cantón Guayaquil, Ab. Katia Murrieta Wong, el 27 de febrero de 1986, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 12 de mayo de 1986.

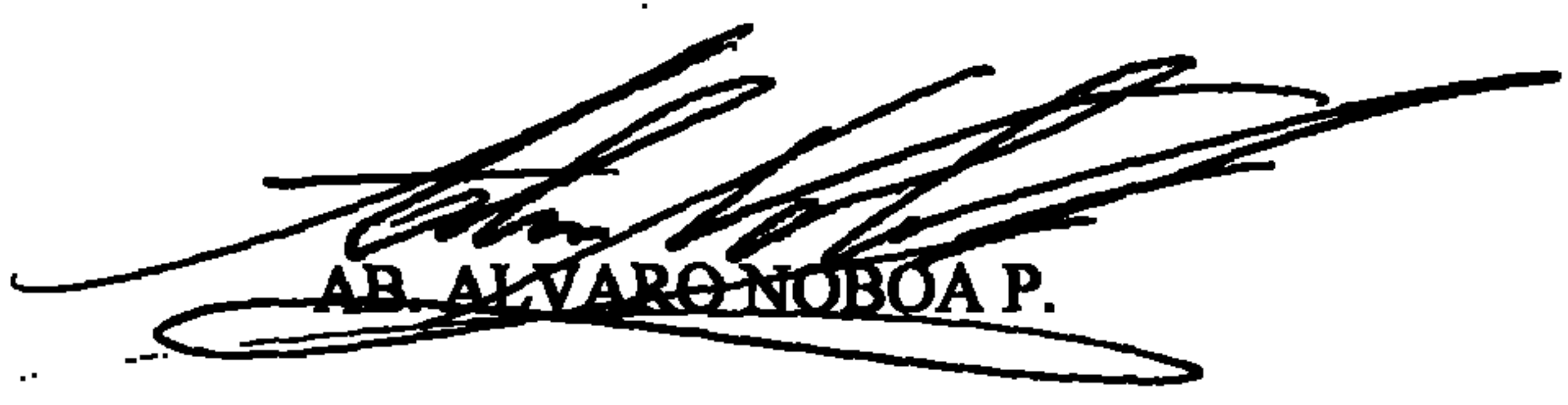
Usted reemplaza en el cargo al señor Luis A. Noboa Naranjo.

Atentamente,



AB. MARIA DELIA AGUIRRE MEDINA

RAZÓN: Acepto el cargo de PRESIDENTE de la COMPAÑIA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A. y declaro que me he posesionado en esta fecha: Guayaquil, Febrero 24 de 1995.



AB. ALVARO NOBOA P.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

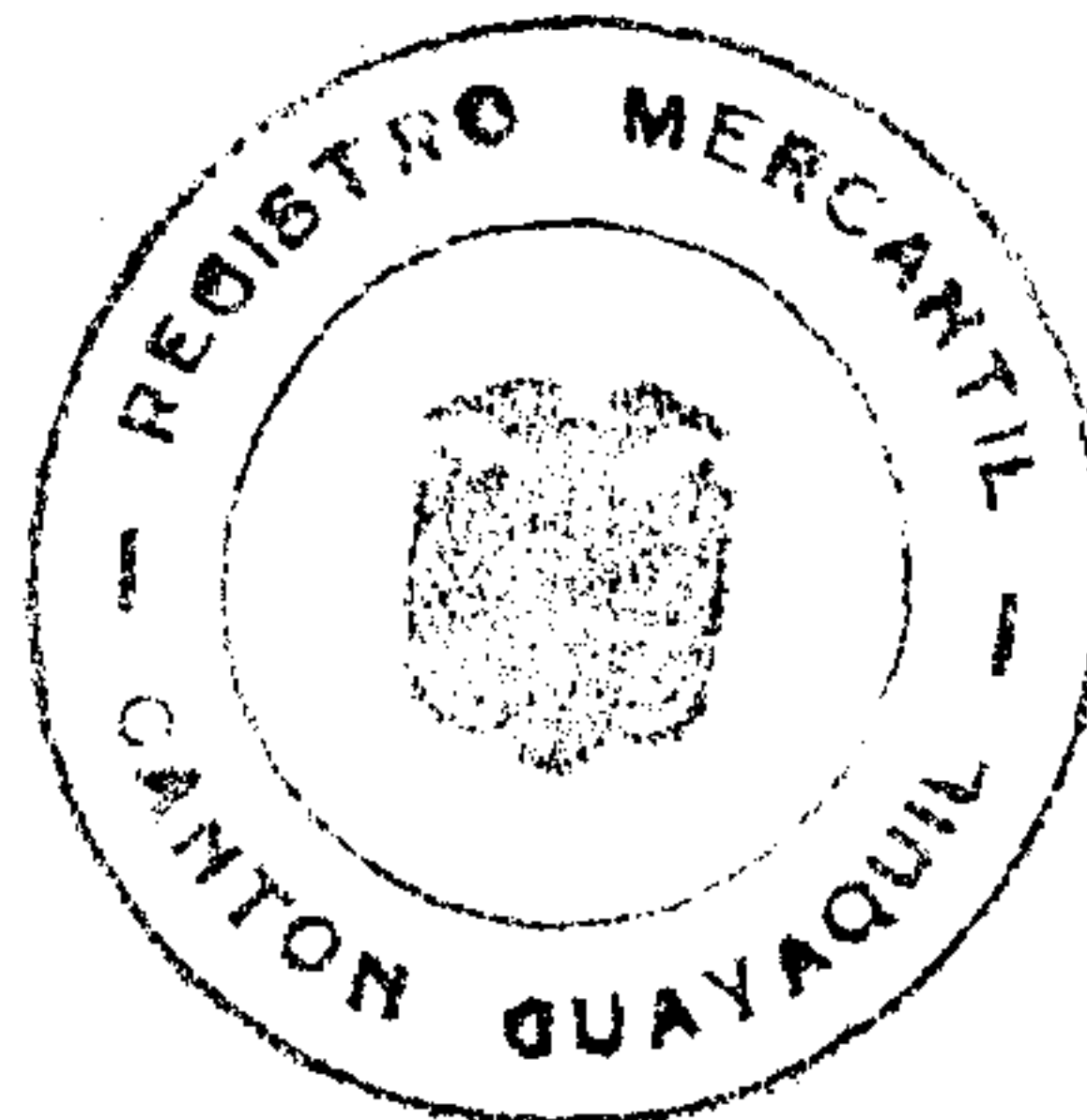
Folio(s) 14.065 Registro Mercantil No.

4.038 Repertorio No. 8.992

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 6 de Mayo de 1995

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja

44.376 del Registro Mercantil de 1.989

Guayaquil, 6 de Mayo de 1.995

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil