

EXCELCORP S.A.

Tropical Fruit World Trading
R.U.C. # 0991234888001

Arizaga # 920/Juan Montalvo y Junin
Phono: 593-07-931512 - 593-07-922885
Fax: 593-07-920633
Machala - Ecuador

Salinas, 2 de Marzo de 1994

Señor
Ing. Carlos Pozo Palacios
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de comunicar a Ud. que la Junta Universal de Accionistas de EXCELCORP S.A., celebrada el 10. de Marzo de 1994 tuvo a bien de elegir a Ud. para las Funciones de Presidente de la Compañía por el período estatutario de dos años, en remplazo del Dr. Maksimilan Ridniki, cuya renuncia, la misma Junta la aceptó.

En su condición de Presidente de Excelcorp S.A, Ud. tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía con todos los deberes y atribuciones que la Ley y los Estatutos Sociales le confieren.

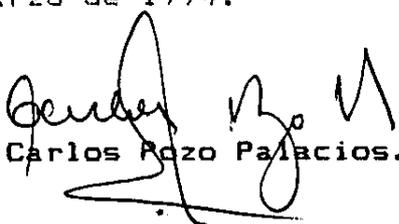
Excelcorp S.A., fue constituida por Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Cuarto de Guayaquil; Ab. Francisco X. Icaza Garcés, el 28 de Mayo de 1992, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de Salinas, lugar del domicilio social, 25 de Junio de 1992.

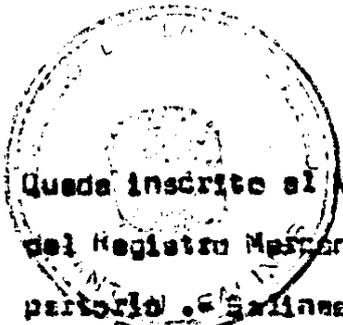
Formulo los mejores votos porque el éxito corone su gestión.

Atentamente,


~~Dr. Vinicio Sarmiento~~
~~Presidente ad-hoc de la Junta.~~

Acepto el cargo de Presidente de Excelcorp S.A., Salinas 2 de Marzo de 1994.


Ing. Carlos Pozo Palacios.



Queda inscrito el Nomenclario que antecede con el No. 36 del Registro Mercantil y anotado bajo el No. 516 del Registro de Guayaquil, a veintiuno de Marzo de mil novecientos noventa y cuatro .f

[Handwritten signature]
 Abg. Luis Alfonso Dutherson
 Registrador de la Propiedad
 CANTÓN GUAYAQUIL

SECRETARIA EXCELCORP S.A.

C E R T I F I C A : Que la presente xerox-copia, es fiel copia de su original que reposa en los archivos de la Secretaría de esta Institución.--

Machala, Octubre tres de mil novecientos noventa y cuatro .

[Handwritten signature]
 EXCELCORP S.A.
 SECRETARIA

Dolores Herrera Maldonado,
SECRETARIA