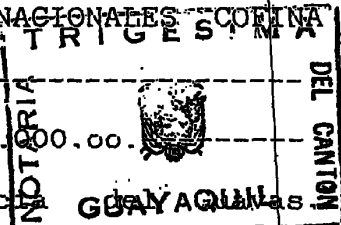


AUMENTO DE CAPITAL. AUMENTO DE
CAPITAL AUTORIZADO Y REFORMA DE
ESTATUTOS DE LA COMPANIA

02

"CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA
S.A.".

CUANTIA: S/ 45.000.000.00.



En la ciudad de Guayaquil, Provincia
República del Ecuador, el día de hoy, veinticuatro de
noviembre de mil novecientos noventa i ocho, ante mi,

~~DOCTOR PIERO GASTON AYCART VINCENZINI~~, Notario Titular

TRIGESIMO, de este Cantón, comparece por sus propios

derechos al señor JULIO ZAMBRANO GONZALEZ, casado,

ejecutivo, a nombre y representación, en su calidad de

Gerente General de la Compañía "CHOCOLATES FINOS

NACIONALES COFINA S.A.". El compareciente es mayor de

edad, ecuatoriano, domiciliado en esta ciudad, capaz

para obligarse y contratar a quien de conocerlo doy

fe.- Bien instruido en el objeto y resultado de esta

escritura de aumento de capital, a la que procede como

queda expresado; y, con amplia y entera libertad para

su otorgamiento me presentó la minuta del tenor

siguiente: "SEÑOR NOTARIO: En el registro de escrituras

pública a su cargo, sirvase insertar una en la cual

conste, aumento de capital y reforma del estatuto, de

una sociedad anónima, al tenor de las siguientes

cláusulas y declaraciones: INTERVINIENTES.- Comparece a

la celebración de la siguiente escritura, el señor

JULIO ZAMBRANO GONZALEZ, en su calidad de Gerente

Dr. Piero Aycart Vincenzini
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON GUAYAQUIL

General, y por lo tanto representante legal de la
Compañía "CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A..".

PRIMERA: ANTECEDENTES.- La Compañía Anónima
denominada "CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A..",
se constituyó mediante escritura autorizado por el
Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado
Marcos Diaz Casquete, el catorce de diciembre de mil
novecientos noventa i tres, inscrita en el Registro
Mercantil del Cantón Guayaquil, el veinticinco de
febrero de mil novecientos noventa i cuatro. SEGUNDA:

RESOLUCION.- La Junta General Extraordinaria Universal
de Accionistas de "CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA
S.A..", en sesión celebrada el veinte de octubre de mil,
novecientos noventa i ocho, resolvió: Aumentar el
capital en CUARENTA I CINCO MILLONES DE SUCRES y
reformular el estatuto de la Compañía. TERCERA:

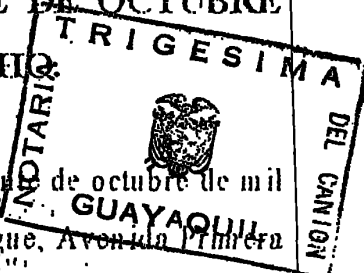
DECLARACION.- Con los antecedentes expuestos, yo, JULIO
ZAMBRANO GONZALEZ, en mi calidad de Gerente General de
la Compañía CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A., y
por lo tanto su representante legal, declaro: Aumentado
el capital en CUARENTA I CINCO MILLONES DE SUCRES,
dividido en cuarenta i cinco mil acciones de un mil
sucres cada una, fijado el capital autorizado en cien
millones de sucres, y reformado su estatuto, tal como
consta de la copia del Acta de Junta General que
acompaño. Las personas suscriptores del aumento de
capital son todos ecuatorianos. CUARTA: DECLARACION
JURAMENTADA.- Yo, JULIO ZAMBRANO GONZALEZ, en mi

ACTA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
LA COMPANIA CHOCOLATES FINOS NACIONALES
COFINA S.A., CELEBRADA EL VEINTE DE OCTUBRE
DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y OCHO.

En la ciudad de Guayaquil, a las once horas del día veinte de octubre de mil novecientos noventa y ocho, en la ciudadela Mapasingue, Avenida Primera 224-6, local comercial de la Compañía CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A., se reúne todo el capital social de la Compañía y resuelven de consuno celebrar una Junta General Universal al tener del orden del día, por todos aprobado: PRIMERO: Aumento de capital social, fijación de capital autorizado y autorización al Gerente General para perfeccionar este. Aprobado el orden del día actúa como secretario el Gerente General don Julio Zambrano Gonzalez y preside la sesión el Economista Carlos Zambrano Zambrano, se procede a tomar lista de asistentes, estando presente: UNO) Economista Carlos Zambrano Zambrano, propietario de mil acciones de mil sucres cada una; DOS) Julio Zambrano Gonzalez, propietario de mil acciones de mil sucres cada una; TRES) Ricardo Zambrano Gonzalez, propietario de mil acciones de mil sucres cada una; CUATRO) Juan Carlos Zambrano Gonzalez, propietario de mil acciones de mil sucres cada uno; y, CINCO) Carla Zambrano Gonzalez, propietaria de mil acciones de mil sucres cada una. Todos los accionistas son ecuatorianos y están al día en los pagos a la Compañía.

El accionista Juan Carlos Zambrano Gonzalez, mociona se aumente el capital de la compañía, para adecuarlo al giro de los negocios, todos los accionistas aprueban por unanimidad la moción presentada, luego de su correspondiente deliberación, Carla Zambrano mociona se incremente el capital social a cincuenta millones de sucres, para lo cual se aumentará el

Dr. Piero Aycart Vincenzini
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON GUAYAQUIL



capital en cuarenta i cinco millones de sucres y que cada socio pague nueve millones de sucres en efectivo, se suscriban cuarenta i cinco mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una y se adjudique de acuerdo l derecho de preferencia nueve mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una a cada socio. Se discute la mocion y se aprueba por unanimidad aumentar el capital a cincuenta millones de sucres, aumentando el capital en cuarenta i cinco millones de sucres, cada socio aporta en efectivo nueve millones de sucres y suscriben de acuerdo a su derecho de preferencia nueve mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una. Aprobado por unanimidad el aumento de capital y su correspondiente suscripción de acciones. El accionista Juan Carlos Zambrano Gonzalez, mociona se fije el capital autorizado en cien millones de sucres y se reforma el Artículo Quinto, que dirá: "El capital autorizado de la compañía es cien millones de sucres, el capital suscrito y pagado es cincuenta millones de sucres; y, el Artículo Sexto, que dirá: "Las acciones estarán numeradas del cero uno al cincuenta mil inclusive, y estarán firmadas por el Presidente y por el Gerente General".

Mocion que luego de su disercion es aprobada por unanimidad.

Se resuelve autorizar al Gerente General para que suscriba la correspondiente escritura y perfeccione el aumento de capital aprobado en esta Junta, mocion que luego de ser discutida es aprobada por unanimidad.

Como consecuencia de la aprobacion del aumento de capital los accionistas serán propietarios de las siguientes acciones:

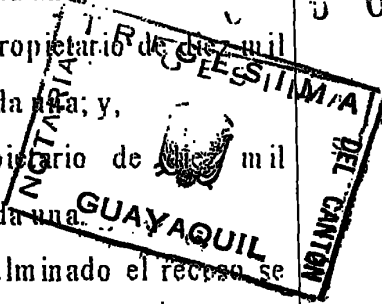
- 1) Economista CARLOS ZAMBRANO ZAMBRANO, es propietario de las diez mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una;
- 2) JULIO ZAMBRANO GONZALEZ, es propietario de diez mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una;



4) RICARDO ZAMBRANO GONZALEZ, es propietario de diez mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una;

4) CARLOS ZAMBRANO GONZALEZ, es propietario de diez mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una; y,

5) CARLA ZAMBRANO GONZALEZ, es propietario de diez mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una.



Se dispone un receso para la elaboración del acta, culminado el receso se procede a la lectura de la presente acta, la cual es aprobada por unanimidad, concluyendo la sesión a las once horas treinta minutos. F) ECONOMISTA CARLOS ZAMBRANO, D) JULIO ZAMBRANO GONZALEZ, D) RICARDO ZAMBRANO GONZALEZ, D) JUAN ZAMBRANO GONZALEZ, D) CARLA ZAMBRANO GONZALEZ.

Es igual a su original. Lo certifico.

Dr. Piero Aycaza Vincenzini
NOTARIO TINGESIMO
CANTON GUAYAQUIL

JULIO ZAMBRANO GONZALEZ

Gerente General

Secretario

Guayaquil, 25 de marzo de 1997

Sr. Don
JULIO CESAR ZAMBRANO GONZALEZ
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme Informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S. R. L." en su sesión celebrada hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted como GERENTE GENERAL de la misma, por un periodo de tres años, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social, entre las que figura la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía en forma conjunta y separadamente con el Presidente.

El Estatuto Social consta de la escritura pública de constitución, otorgada ante el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, abogado Marcos Díaz Casquete, el 14 de diciembre de 1993, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 25 de febrero de 1994.

Atentamente,


EC. CARLOS ZAMBRANO ZAMBRANO
PRESIDENTE

RAZON: Acepto el cargo de GERENTE GENERAL para el que he sido designado, según nombramiento que antecede.

Guayaquil, 25 de marzo de 1997


JULIO CESAR ZAMBRANO GONZALEZ

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General

Folio(s) 25727 Registro Mercantil No.

2498 Repertorio No. 12017

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 8 de Mayo de 1997

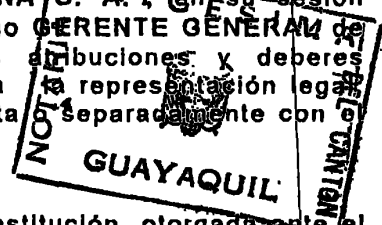

LCCD. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYQUIL

Valor pagado por este trabajo

S/. 44.830

Dr. Piero Aycart Vincenzini
NOTARIO TRIGÉSIMO
CANTON GUAYAQUIL



Dr. Piero Aycart Vincenzini
NOTARIO TRIGÉSIMO
CANTON GUAYAQUIL

calidad de Gerente General, representante legal de la 00
Compañía CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A..

declaro bajo juramento, que al aumento del capital
social aportaron en numerario con lo que pagan las
acciones que han suscrito, en su totalidad. Anteponga y
posponga, usted, señor Notario, todas las demás

cláusulas de estilo que sean necesarias para el
perfeccionamiento y validez de esta escritura. firma)

Abogado. Juan Vareles Cabrera. Registro Número tres mil
ochocientos cuatro. Es copia. El otorgante aprueba en

todas sus partes, el contenido del presente
instrumento, dejándolo elevado a escritura pública,

para que surta sus efectos legales. Queda agregado
formando parte integrante de esta escritura el

nombramiento de Gerente General de la Compañía
CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A.. y demás

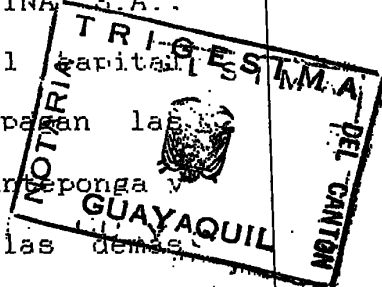
documentos que sean necesarios para la validez de este
instrumento. La cuantía de esta escritura queda

determinada en la minuta inserta.- Leída esta escritura
de principio a fin, por mí el Notario en alta voz, al

otorgante éste la aprueba y suscribe en unidad de acto
conmigo. Dov fé

Compañía CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A.

JULIO ZAMBRANO GONZALEZ
C.C.No. 0908707136
C.V.No. 567085
RUC.No. 09125055001



Dr. Piero Ayerdi Vincenzini
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON GUAYAQUIL

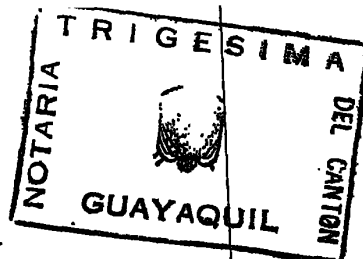
Dr. Piero Ayerdi Vincenzini
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON GUAYAQUIL

[Handwritten signature]

Dr.

RO G. AYCART VINCENZINI

NOTARIO TRIGESIMO
GUAYAQUIL - ECUADOR



Se otorgó en esta Notaria. en fe de ello confiero esta CUARTA COPIA CERTIFICADA. de la escritura de AUMENTO DE CAPITAL. FIJACION DE CAPITAL AUTORIZADO Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPANIA "CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A.". que sello y firmo en la ciudad de Guayaquil, el cuatro de diciembre de mil novecientos noventa i ocho.

Ab. Piero Aycart Vincenzini
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON GUAYAQUIL



RAZON: SIENDO COMO TAL QUE CON ESTA FECHA Y AL MARGEN DE LA MATRIZ DE LA ESCRITURA DE AUMENTO DE CAPITAL, AUMENTO DE CAPITAL AUTORIZADO Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPANIA "CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A.", CELEBRADA ANTE MI EL VEINTICUATRO DE NOVIEMBRE DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA I OCHO, HE TOMADO NOTA DE SU APROBACION MEDIANTE RESOLUCION NUMERO 99-2-1-1-0000170 DEL INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL, SUSCRITA EL VEINTICINCO DE ENERO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA I NUEVE. GUAYAQUIL, VEINTISIETE DE ENERO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA I NUEVE.

Ab. Piero Aycart Vincenzini
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON GUAYAQUIL

De conformidad con el numeral 5 del artículo 18 de la Ley Notarial reformada por el Decreto Supremo Numero 2286, de Marzo 31 de 1978; DOY FE que la fotocopia precedente que consta de 7 folios es exacta al documento que se me exhibió.
Guayaquil 27 Enero 1999



CERTIFICO: Que En cumplimiento de lo ordenado en la escritura de

Dr. Piero Aycart Vincenzini
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON GUAYAQUIL

ción NO. 99-2-1-1-0000170 Dictada el 23 de Enero de 1.999 por el INTEN
DENTE DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL, queda inscrita esta escritura pública,
la misma que contiene el AUMENTO DE CAPITAL AUTORIZADO; AUMENTO DE CA
PITAL SUSCRITO; Y, REFORMA DE ESTATUTOS de CHOCOLATES FINOS NACIONALES
COFINA S.A. de folios 904 a 911, número 109 del Registro Mercantil, Libro
de Industriales y anotada bajo el número 2.199 del Repertorio .- Guaya
quil, Veinte y Ocho de Enero de mil novecientos noventa y nueve .- El Re
gistrador Mercantil Suplente .-

Ldo CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy: Se tomó nota de esta escritura a folio
4.965 del Registro Mercantil, Libro de Industriales de 1.994, al margen
de la inscripción respectiva.- Guayaquil, Veinte y Ocho de Enero de mil
novecientos noventa y nueve .- El Registrador Mercantil Suplente .-

Ldo CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy: Queda archivada una copia auténtica de
esta escritura pública en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto NO.
733 Dictado el 22 de Agosto de 1.975 por el Presidente de la República ,
publicado en el Registro ^Uficial #878 del 29 de Agosto de 1.975.- Guaya
quil, Veinte y Ocho de Enero de mil novecientos noventa y nueve .- El Re
gistrador Mercantil Suplente .-



Ldo CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil