

**EMULSIFICADORA DEL PACIFICO
EMULPAC S.A.**

Guayaquil, 12 de Julio de 1.995

Sr. Ab.
ANDRES HOLGUIN ESPINEL
Ciudad

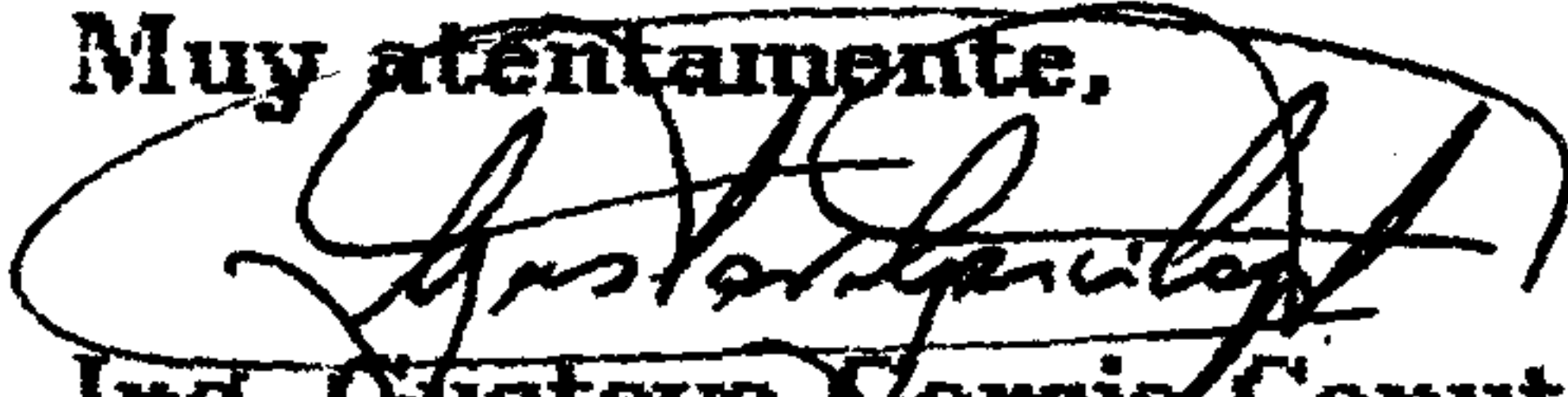
De mis consideraciones:

Cúmpleme poner a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía anónima EMULSIFICADORA DEL PACIFICO EMULPAC S.A. en sesión celebrada el día de hoy, resolvió unánimemente elegir a Usted como PRESIDENTE de la misma, por un periodo de cinco años contados desde la fecha de inscripción de su nombramiento y con atribuciones y deberes señalados en la Ley y los Estatutos Sociales.

De conformidad a lo establecido en el Art. Vigésimo de los referidos estatutos sociales, corresponde a Ud., en el ejercicio de su cargo, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual, a más de las otras funciones inherentes a su cargo.

En tal virtud, EMULSIFICADORA DEL PACIFICO EMULPAC S.A., constituida mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Dra. Norma Plaza de García el 21 de Febrero de 1.995, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 4 de Julio de 1.995, le confiere el presente nombramiento de PRESIDENTE, para que como suficiente documento probatorio, justifique sus actos a nombre de la compañía.

Muy atentamente,


Ing. Gustavo Garcia Caputi
GERENTE GENERAL
Secretario de la Junta



RAZON: Acepto el nombramiento que antecede y tomo posesión del mismo. Guayaquil, 12 de Julio de 1.995.

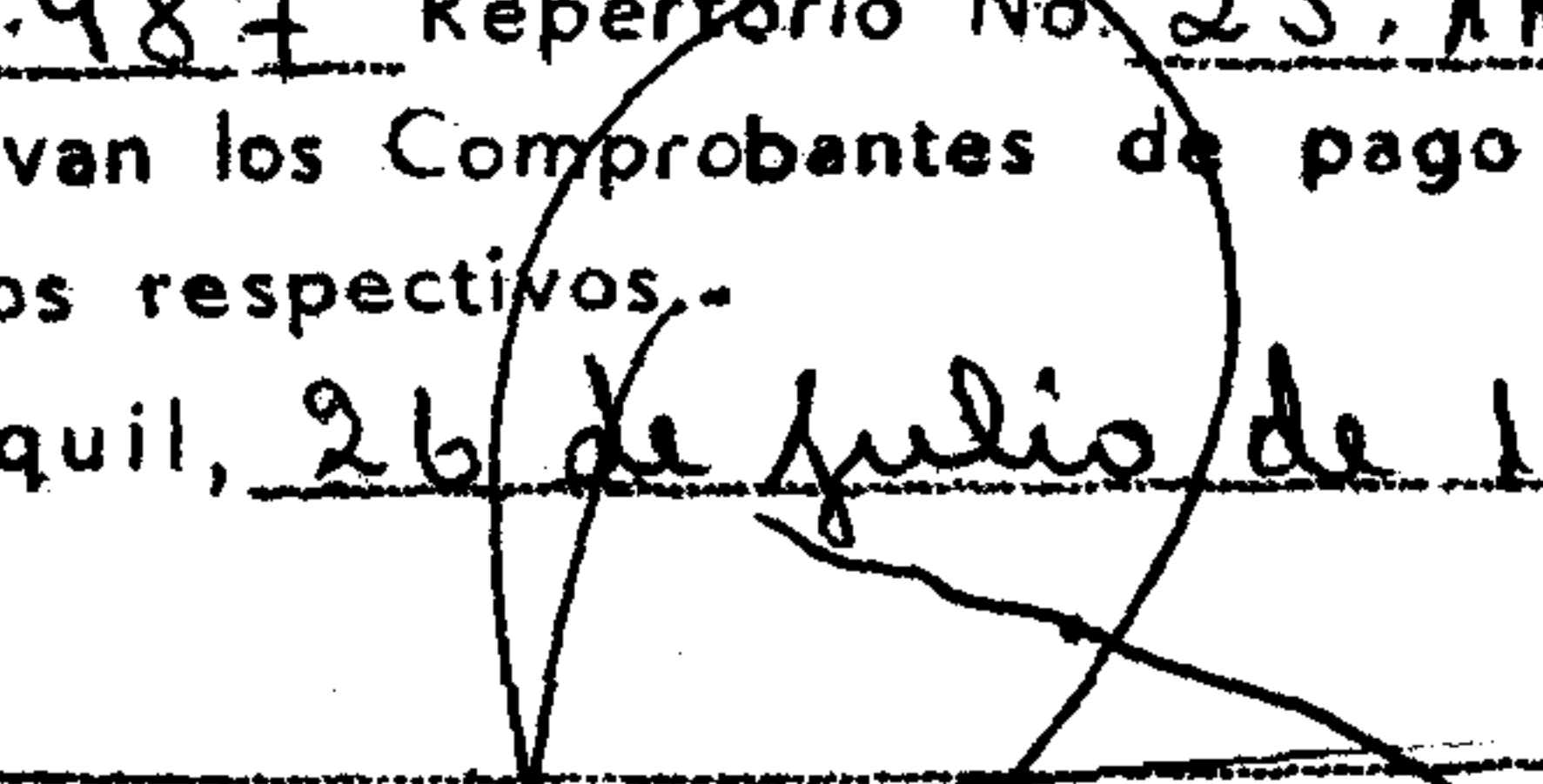

Ab. Andrés Holguín Espinel
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente

Folio(s) 39, 7, 15 Registro Mercantil No. 12.487 Repertorio No. 25.118

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 26 de Julio de 1.995.


LEDO, CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil