

Guayaquil, 15 de julio de 1996.

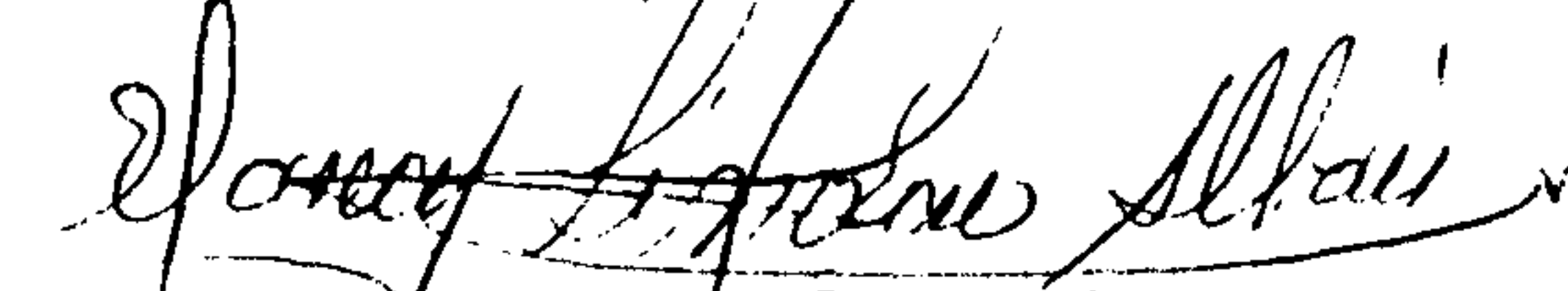
Señor
Francisco Grunstein Diaz
Ciudad

De mis consideraciones:

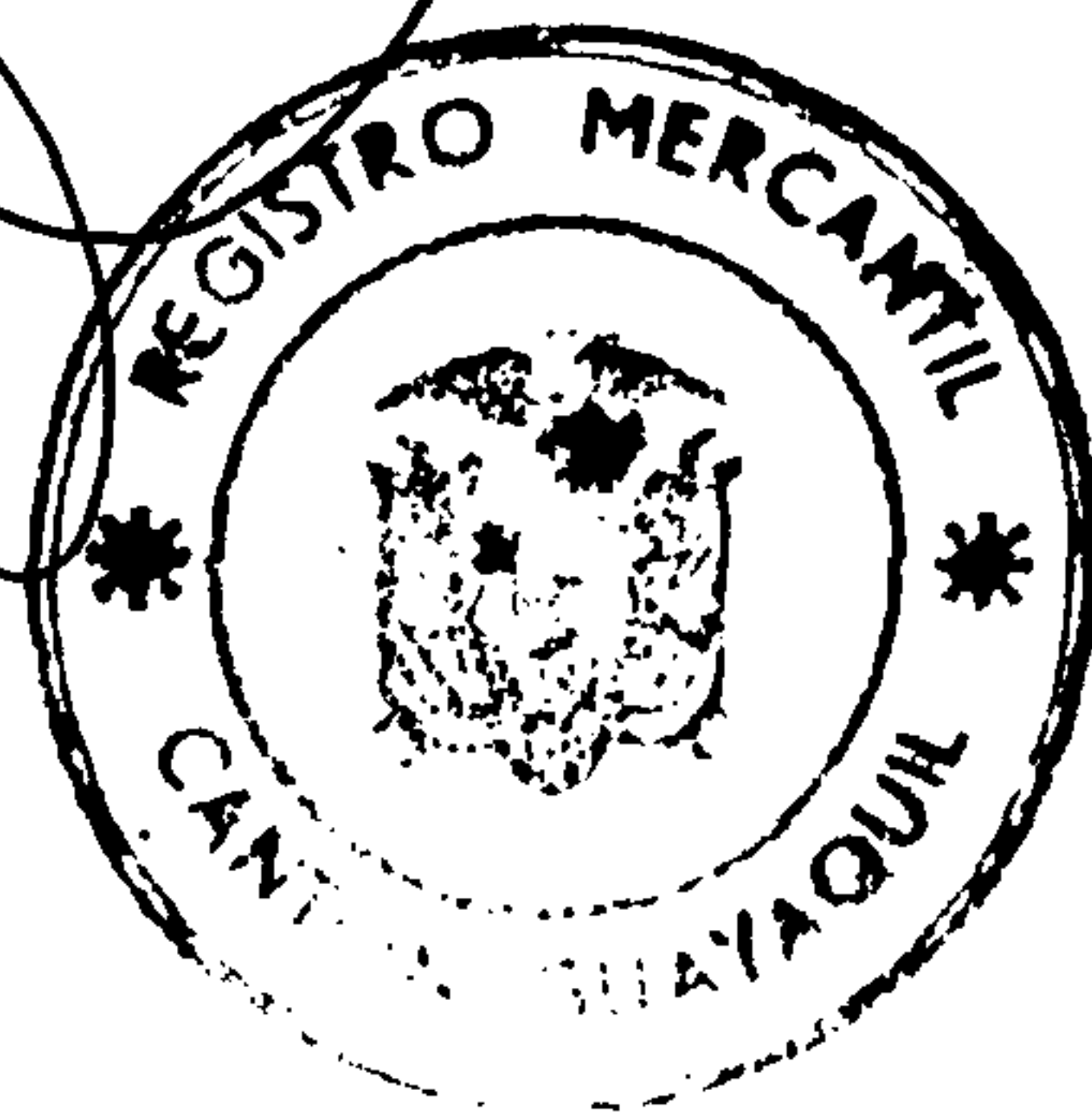
La Junta General Extraordinaria de Accionistas de CORPORACION CAFETERIA LO NUESTRO S.A. (CAFSA), celebrada el día de hoy, resolvió por unanimidad designar a Usted como PRESIDENTE de la compañía, por el periodo estatutario de cinco años. Sus funciones y atribuciones se encuentran determinados en el Artículo Vigésimo Sexto del Estatuto Social, y subrogará al Gerente en caso de ausencia temporal o definitiva de éste, teniendo como subrogante las mismas prerrogativas que el Gerente, inclusive la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

CORPORACION CAFETERIA LO NUESTRO S.A. (CAFSA) se constituyó por escritura pública celebrada ante el Notario Interino Décimo del cantón Guayaquil, Abog. Guillermo Villacrés Smith, el 29 de mayo de 1996, habiéndose inscrito en el Registro Mercantil el 5 de julio de 1996.

Atentamente,

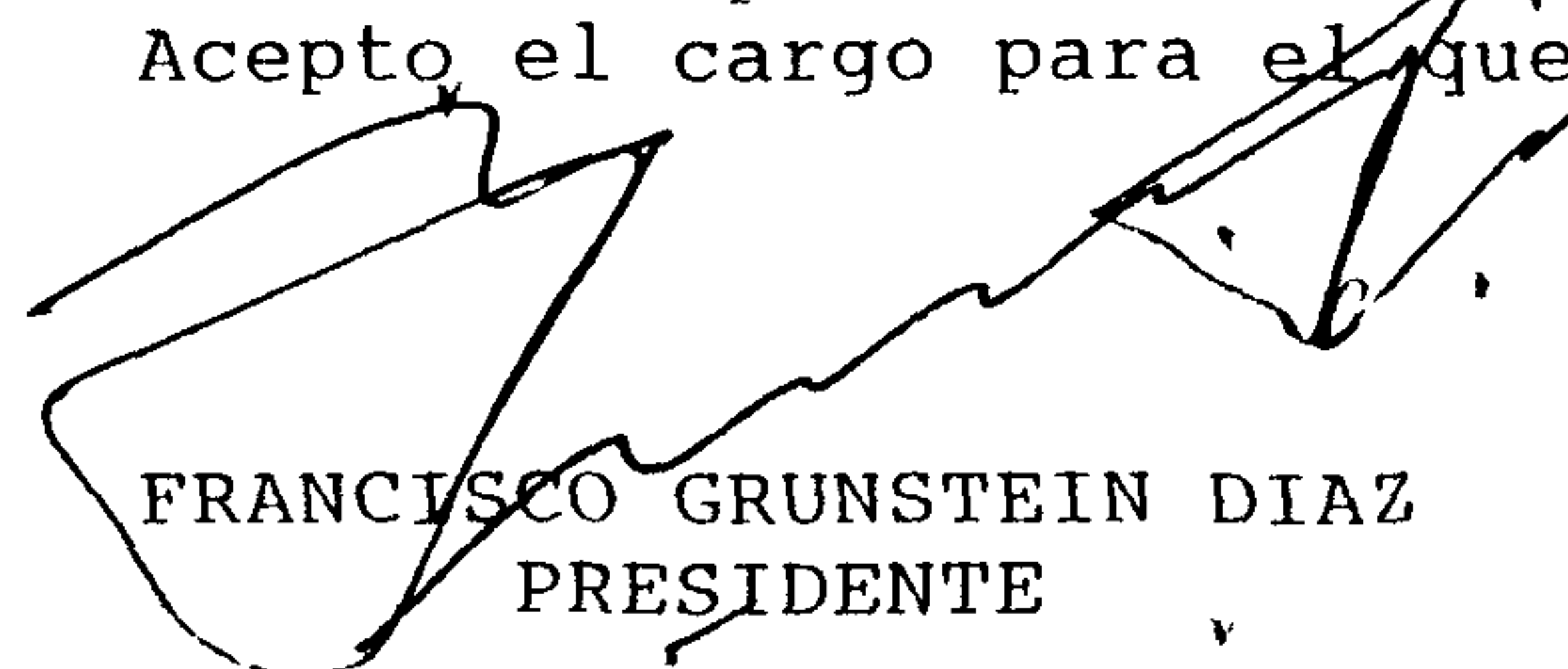


Ing. Nancy Lindao Alban
Secretaria Ad-hoc de la Junta General



Fecha ut supra.

Acepto el cargo para el que he sido designado.



FRANCISCO GRUNSTEIN DIAZ
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 40.392 Registro Mercantil No.

12.418 Repertorio No. 20.293

Se archivan los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 18 de julio de 1996.

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAY.

Valor pagado por este trabajo

\$1.10.390

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil