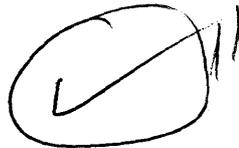


INDUSTRIAL MOLINERA C.A.  
Guayaquil-Ecuador

Guayaquil, 9 de marzo de 1998.-

Señor  
GUSTAVO ANTONIO NEGRETE UGALDE  
Ciudad



De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía INDUSTRIAL MOLINERA C.A., en sesión celebrada el día de hoy lo eligió DIRECTOR TITULAR de la compañía por el período de un año.

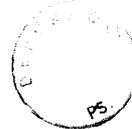
Usted reemplaza a la señora Abogada María Delia Aguirre Medina.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía conjuntamente con el Vicepresidente, Gerente General, con uno de los Directores Titulares o con uno de los Gerentes, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo vigésimo cuarto del estatuto social reformado, constante en la escritura pública otorgada el 1 de septiembre de 1981 ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil doctor Jorge Maldonado Rennella e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre de 1981.

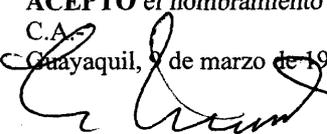
Industrial Molinera C.A. se constituyó bajo la denominación de Industrial Exportadora C.A. por escritura pública otorgada ante el Notario doctor Juan de Dios Morales Arauco el 9 de febrero de 1945, inscrita en el Registro Mercantil el 26 de los mismos mes y año. Por escritura pública otorgada el 27 de marzo de 1961 ante el Notario doctor Juan de Dios Morales Arauco e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de mayo de 1961 la compañía Industrial Exportadora C.A. cambió su denominación por Industrial Molinera C.A.

Muy atentamente,  
INDUSTRIAL MOLINERA C.A.

  
ING. JACINTO ALVEAR FERNANDEZ  
GERENTE-SECRETARIO



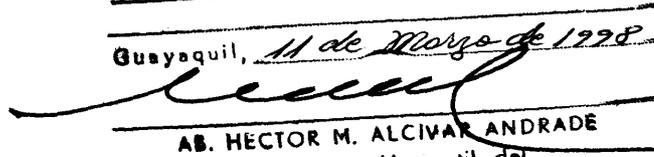
ACEPTO el nombramiento de DIRECTOR TITULAR de INDUSTRIAL MOLINERA C.A. Guayaquil, 9 de marzo de 1998.-

  
Sr. Gustavo Antonio Negrete Ugalde  
C.C. 09-0072316-4  
Dirección: El Oro 101 y La Ría  
Fecha de inscripción del anterior nombramiento: Agosto 1 de 1997.-



En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de DIRECTOR TITULAR  
Foliols) 18427 / Registro Mercantil N°  
4659 / Repetitorio N° 3344  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
Impuestos respectivos.-

Se tomó nota de este Nombramiento a foja  
46922 del Registro Mercantil de 1997  
Guayaquil, 11 de Marzo de 1998

  
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del  
Cantón Guayaquil

AB: HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil