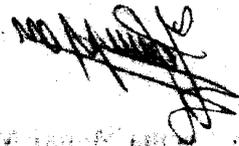


Ambato, Julio 08 del 2002

36.082

Señora:
Fanny Cecilia Monar Martínez
Ciudad.



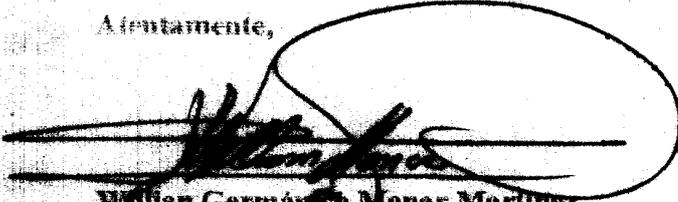
De mi consideración:

La Junta General de accionistas de la Empresa PANIFICADORA MONAR MONARPAN C. A. reunida el 01 de Julio del 2002 en su domicilio principal en la ciudad de Ambato, en uso de las atribuciones que le confiere los arts. 20 y 22 de los estatutos respectivos, **REGISTRA** GERENTE GENERAL DE LA COMPANIA POR EL PERIODO DE CINCO AÑOS.

Por tanto ejercerá su cargo, en la ciudad de Ambato, a lo establecido en las normas y regulaciones definidas en los Estatutos y en concordancia a lo definido en el art. 28 de los mismos.

La compañía PANIFICADORA MONAR MONARPAN C. A., fue constituida mediante escritura publica celebrada ante el notario Jorge Ruiz Alban el 23 de Noviembre de 1995 inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 428 el 4 de Diciembre de 1995 y anotado bajo el número 2636 del libro Respectivo, aprobada por la Intendencia de Compañías de la ciudad de Ambato, mediante resolución número 95.5.1.1.765 de Noviembre 28 de 1995.

Aientamente,



William Germán Monar Martínez
PRESIDENTE

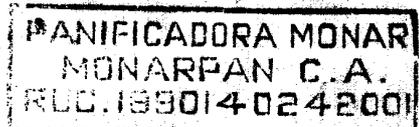


26 ABO. 2002

Aceptación: Acepto el nombramiento y agradezco la confianza depositada.



Fanny Cecilia Monar Martínez



[Handwritten signature]

causón: Queda inscrito en el Registro Mercantil
presente por el número 285

29 JUL 2002
EL REGISTRADOR

[Large handwritten signature]

[Faint circular stamp]

[Faint circular stamp]