

**PANIFICADORA DEL SUR
PANIFSUR CIA. LTDA.
Av. Orellana y Chimborazo (esquina)
Quito-Ecuador**

Quito, 29 de diciembre de 1998

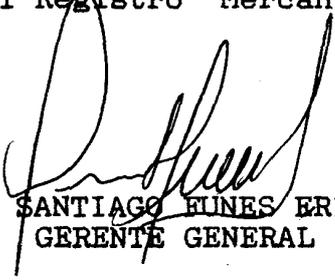
Señora
GILLIAN RUTH ALDRIDGE GARRARD
Presente.-

De mi consideración:

Por medio de la presente me es grato comunicarle, que la Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la compañía PANIFICADORA DEL SUR PANIFSUR CIA. LTDA. realizada el día de hoy 29 de diciembre de 1998, la nombró como PRESIDENTE de la compañía por el período estatutario de DOS años contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil. La representación legal, judicial y extrajudicial, está a cargo del Gerente General.

Las atribuciones vigentes del Presidente de la compañía PANIFICADORA DEL SUR PANIFSUR CIA. LTDA., se encuentran señaladas en la escritura pública de Constitución de la Compañía otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, el 12 de febrero de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de abril de 1996.

Atentamente,


OSCAR SANTIAGO EUNES ERICKSEN
GERENTE GENERAL

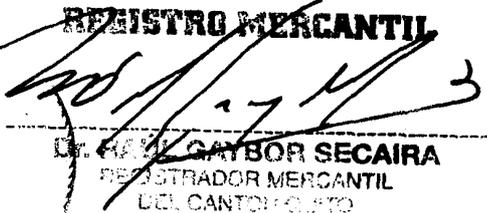
Acepto el cargo de PRESIDENTE de la compañía y agradezco por tan honrosa designación de la que he sido sujeto. Quito 29 de diciembre de 1998.


GILLIAN RUTH ALDRIDGE GARRARD
C.I. 171393611-8
PRESIDENTE

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3838 del Registro de Nombramientos Tomo 130
Quito, a 2 JUL 1999



REGISTRO MERCANTIL


Dr. CARLOS CAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO