PAN DEL ECUADOR S.A.

Cuenca, lunes 7 de octubre de 2002.

Doctor
CARLOS BENALCAZAR SUBIA,
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es grato comunicarle que en la sesión de Directorio realizada el día 7 de octubre del 2002, en la sala de sesiones de PAN DEL ECUADOR S.A. PANESA ubicada en la Av. Octavio Chacón 3-69 se designó a Usted como PRESIDENTE de la Compañía por un período de tres años a partir de la presente fecha

Usted ejercerá la Presidencia de acuerdo a las facultades que le confieren los Estatutos Sociales de la Compañía, los cuales constan en la Escritura Publica, autorizada por el Dr. Rubén Vintimilla Bravo el 19 de septiembre de 1979, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 128 el día 26 de octubre de 1979.

Hago votos por el éxito de sus funciones.

Atentamente,
PAN DEL ECUADOR S.A.,

MANUEL VICUÑA F, ING.
GERENTE GENERAL.

ACEPTACIÓN: De conformidad al nombramiento que antecede, dejo constancia que en ésta fecha he aceptado el cargo de PRESIDENTE de PAN DEL ECUADOR S.A. PANESA, en los términos que constan del nombramiento.

Cuenca, Lunes 7 de octubre de 2002.

DR. CARLOS BENALCAZAR SUBIA,
C.I. 010003712-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 1181 del Registro de Nombramientos.
Cuenca, a 14 OCT. 2002

El Registrador Mercantil