

**AGREPAN S. A.
GUAYAQUIL - ECUADOR**

Marzo 7 de 1997

Señor
Fabricio Marcillo Morla
Ciudad.-

76833-

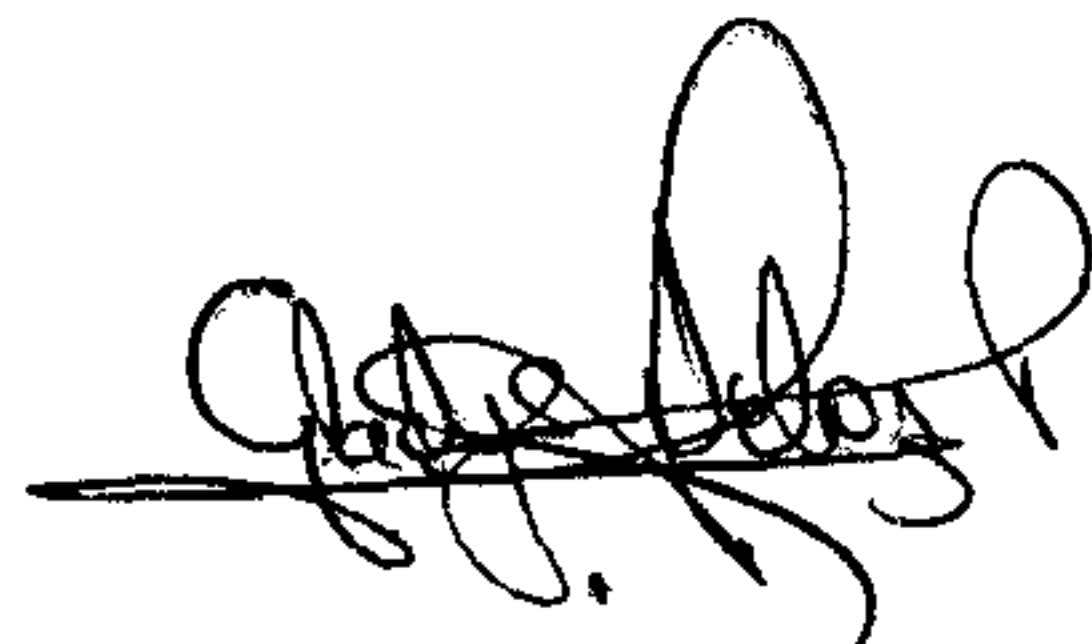
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **AGREPAN S. A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma, por un período de **CINCO** años, siendo sus funciones las que constan en los Estatutos Sociales de ésta.-

En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá sin el concurso de ningún otro funcionario, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.-

Los Estatutos Sociales referidos, constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, Doctor Alberto Bobadilla Boderó el 28 de Enero de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Marzo del mismo año.-

Atentamente,



Gladys Veloz Pérez
Secretaria Ad-Hoc

Autógrafo



ACEPTO EL CARGO: En la misma ciudad y fecha que anteceden y para constancia firmo al pie de la presente razón.-

[Signature]

Sr. Fabricio Marcillo Morla
ml15/96moral

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 13.627 Registro Mercantil No.
3927 Repertorio No. 6637
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 11 de Marzo de 1997.

LDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil