

P E N F O R D S . A

0000000

Quito, 26 de Mayo del 2003

Señor
Xavier Eduardo Granja Cisneros
Ciudad.-

De mis consideraciones:

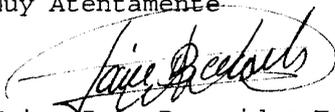
Cúmpleme en informarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía "PENFORD S.A" , en su sesión celebrada el 26 de Mayo del 2003, tuvo el acierto de designar a usted como PRESIDENTE de la compañía, por un período de dos años contados a partir de la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la compañía y la Ley.

De conformidad con el artículo del Estatuto Social, el Presidente tendrá la representación legal en el caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva del Gerente General.

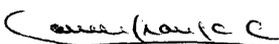
El Estatuto Social de la compañía consta en la escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito, Dr. Felipe Iturralde, el 24 de Abril del 2003, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 22 de Mayo del 2003 bajo el número 1554, tomo 134.

Aprovecho esta oportunidad para que, honrándonos con la razón de su aceptación, proceda, dentro de los treinta días posteriores a su designación, a inscribir este nombramiento en el Registro Mercantil.

Muy Atentamente


Jaime Iván Benavides Tenesaca
Presidente Junta
CI: 030077807-3

RAZON: Acepto el cargo
Quito, a 26 de Mayo del 2003


Xavier Eduardo Granja Cisneros
PRESIDENTE
CI: 170912305-1

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4044 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 28 MAYO 2003

REGISTRO MERCANTIL




RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO