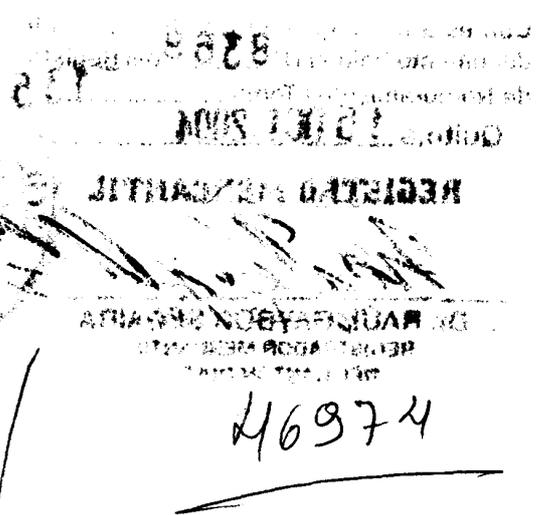




PANADERIAS NACIONALES S.A.



Quito, 27 de Septiembre del 2004

Señor
Luis Patricio Cascante Terán
Presente.

De mis consideraciones:

Me dirijo a Usted, muy cordialmente, a la vez que me es grato llevar a su conocimiento, que la **Junta Extraordinaria de Accionistas** de la empresa **PANADERIAS NACIONALES "PANASA" S.A.**, reunida el 27 de Septiembre del 2004, tuvo el acierto de renovar a Usted, como **GERENTE GENERAL** de la Compañía. Por un período de dos años, con los deberes, facultades y atribuciones que se contemplan en los Estatutos.

Con la seguridad de su aceptación para el desempeño de tal cargo, le auguro toda clase de éxitos en el desempeño de sus funciones; y que sea un trabajo fecundo para la empresa como tal.
REPRESENTANTE LEGAL: Gerente General, según Art. 19 de los Estatutos.

De usted, Atentamente,


Martha Cascante T.
Secretaria.

Yo, Luis Patricio Cascante Terán, habiéndome enterado de la designación hecha sobre mi persona. Y en conocimiento de los deberes, facultades y atribuciones inherentes a la misma. Manifiesto que acepto el cargo, y al mismo tiempo prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito, 27 de Septiembre del 2004

Muy atentamente,

Luis Patricio Cascante Terán.
GERENTE GENERAL
C.C.170415529-8

CONSTITUCION: Fecha: 31/10/90 - Notaría: 17 - Provincia: Pichincha - Cantón: Quito.
INSCRIPCION: Fecha: 08/03/91 - Reg. Mercantil: 431 - Prov.: Pichincha - Cantón: Quito.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 8.368 del Registro de Nombres y Tomos Tomo 135

Quito, a 15 OCT. 2004

REGISTRO MERCANTIL



[Handwritten Signature]
Dr. RAUL GAYDOR SECARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO