

Guayaquil, 8 de Noviembre de 1994

Sr.
FERNANDO NEGRETE FERAUD
Ciudad.-

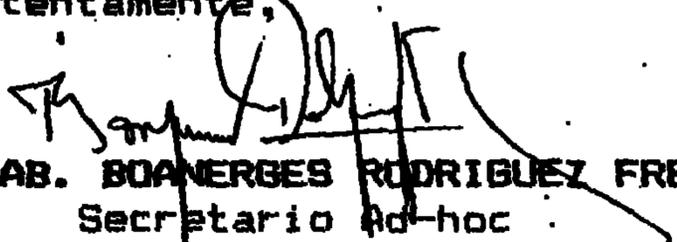
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañia DEMIPAX S.A., en la sesión celebrada el día de hoy, tuvo a bien designarla como **GERENTE GENERAL** de la Compañia, por el lapso de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente y con los deberes y atribuciones señalados en el Estatuto Social y en la ley de Compañias vigente.

Usted es el primer **GERENTE GENERAL** de la Compañia y en el ejercicio de sus funciones ostentará la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañia, en forma individual.

DEMIPAX S.A., fué constituida mediante escritura pública celebrada el 16 de Septiembre de 1994, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Cazquete, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil, el 8 de Noviembre de 1994, de fojas 33.041 a 33.054, número 4.469 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 35.825 del Repertorio.

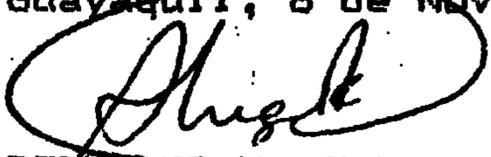
Atentamente,


AB. BOANERGES RODRIGUEZ FREIRE.
Secretario Ad-hoc



Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** para, el cual he sido elegido.

Guayaquil, 8 de Noviembre de 1994


FERNANDO NEGRETE FERAUD

de la Compañia DEMIPAX S.A.
En la presente fecha queda **efectuado** este
Nombramiento de Junta General
Folio(s) 53-784, Registro Mercantil No.
18.697, Repertorio No. 39.106
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 30 de Noviembre de 1994

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil