

Quito, 9 de abril de 1996

Señor Don
CARLOS GODOY A.
Presente

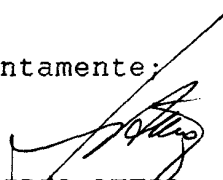
865

Estimado Señor:

Comunico a usted que la Junta General de Accionistas de PA-CO Comercial e Industrial S.A., realizada el 29 de marzo de 1996, lo reeligió como **GERENTE GENERAL** de la Compañía de conformidad con el Artículo Trigésimo de los Estatutos.

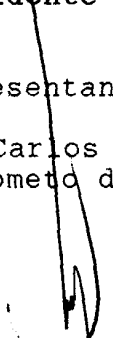
En el ejercicio de la función que se le encomienda, será usted también Administrador de la Empresa y se sujetará a las atribuciones contempladas en los Artículos Trigésimo Primero, Trigésimo Segundo y Trigésimo Cuarto del Estatuto. Ejercerá el cargo por el período de tres años de conformidad con el Artículo Trigésimo Tercero del Estatuto.

Atentamente:


NARCISO ATTIA
Presidente Ejecutivo

Representante Legal: Sr. Carlos Godoy A., Gerente General

Yo, Carlos Godoy A., acepto el nombramiento antes indicado y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.


CARLOS GODOY A.

La Escritura Pública con que se transformó PA-CO Comercial e Industrial Cía. Ltda. en Sociedad Anónima se celebró el 14 de octubre de 1977 ante el Notario Sr. Wladimir Villalba. Consta en el Registro Mercantil con El No.69 de fecha 17 de enero de 1978. Fecha de Constitución de la Empresa 15 de Enero de 1954 ante el Notario Dr. Olmedo del Pozo.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No 2672 del Re-
gistro de Nombramientos Tercero 12-7

Quito, a

10 MAYO 1996

REGISTRAR GENERAL

EL REGISTRAR
DR. JULIO CESAR ALFARO M.