

Guayaquil, 19 de julio de 2002

Señor
CARLOS BENJAMÍN ROSALES PINO
Ciudad.-

109518
Ref: 93035-M-02.

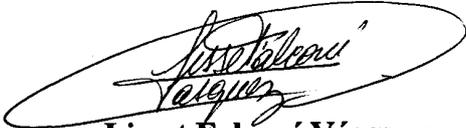
De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía "PANALCORP S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por el período de **CINCO AÑOS**.

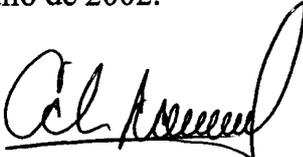
De conformidad con los artículos cuarto y sexto del estatuto social de la compañía, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual.

El estatuto social consta de la escritura pública de escisión otorgada ante el notario trigésimo tercero del cantón Guayaquil, Ab. José Antonio Paulson Gómez, el 1 de Julio de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 18 de julio de 2002.

Atentamente,


Lisset Falconí Vásquez.
Secretaria Ad-hoc de la Junta General de
Accionistas de PANALCORP S.A.

ACEPTO el nombramiento de **PRESIDENTE** de **PANALCORP S.A.** otorgado a mi favor por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de dicha compañía. Guayaquil, 19 de julio de 2002.


Carlos Benjamín Rosales Pino
CC#: 090850439-2
Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección: Centro Comercial "El Terminal" Bloque A local 25

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **PANALCORP S.A.**, a favor de **CARLOS BENJAMIN ROSALES PINO**, de fojas **111.098 a 111.100**, Registro Mercantil número **16.941**, Repertorio número **25.907**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, veintiocho de Agosto del dos mil dos.-



WA
**DRA NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

ORDEN:27368
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: YURI ZAMBRANO
COMPUTO: YURI ZAMBRANO
ANOTACION-RAZON: GRACE QUINDE
REVISADO POR: *M*