

**PANALCORP S. A.**

Guayaquil, 19 de Noviembre de 2.008

Señor  
**CARLOS ROSALES PINO**  
Ciudad.-

109518  
uf: 93035-n-02

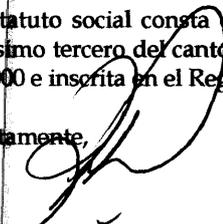
De mis consideraciones:

Cumplo en informar a usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía PANALCORP S.A. en sesión celebrada el día de hoy resolvió reelegirlo como **PRESIDENTE** de la compañía por el periodo de **CINCO** años

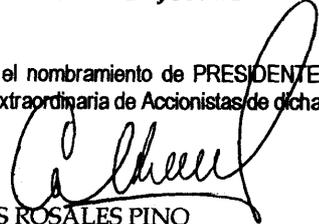
De conformidad con los artículos cuarto y sexto del estatuto social de la compañía, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual.

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,

  
Rafael Gómez González  
**SECRETARIO DE LA JUNTA**

**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 noviembre de 2008.-

  
**CARLOS ROSALES PINO**

NUMERO DE REPERTORIO: 6.444  
FECHA DE REPERTORIO: 09/feb/2009  
HORA DE REPERTORIO: 16:06

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL  
Certifica: que con fecha nueve de Febrero del dos mil nueve queda  
inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **PANALCORP**  
S.A., a favor de **CARLOS BENJAMIN ROSALES PINO**, a foja  
15.557, Registro Mercantil número 2.592.

ORDEN: 6444



S

REVISADO POR: S



AB. TATIANA GARCIA PLAZA  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA

M.6