

19640

Guayaquil, Junio 15 de 1.989

Senor Economista
ALFREDO PACHEL SEVILLA,
Ciudad 1700259730

De nuestras consideraciones:

Cumpleme poner en su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de INVERSIONES PANAG, S.A., en sesion de esta fecha, tuvo el acierto de reelegirlo a usted como GERENTE GENERAL de la Compania, por el periodo de CINCO ANOS conforme lo dispuesto en el articulo 40 de los Estatutos Sociales o hasta ser legalmente reemplazado.

En el ejercicio de sus funciones, de acuerdo con los articulos 15, 31 y 32 de los Estatutos de la Sociedad, usted es administrador y representante legal de INVERSIONES PANAG, S.A., extendiendose tal representacion a lo judicial y extrajudicial y a todos los asuntos relacionados con el giro o trafico de la misma, en operaciones comerciales, civiles o de cualquier naturaleza, con excepcion de la venta, enajenacion e hipoteca de los bienes inmuebles de propiedad de la Compania y de la constitucion de cualquier clase de prendas sobre los bienes muebles igualmente de propiedad de la sociedad, para cuyas operaciones actos o contratos, necesitara autorizacion previa de la Junta General de Accionistas.

Consecuentemente, la presente nota de nombramiento constituye suficiente documento habilitante para cuantos actos y contratos celebrare usted a nombre y en representacion de la Compania, en cuyas actuaciones, conforme lo prescrito en el articulo 15 de los Estatutos, usted podra intervenir solo o en forma conjunta con el Presidente de la misma.

La escritura publica en la que consta sus atribuciones se otorgo el 10 de febrero de 1.981 ante el Notario Septimo del Canton Guayaquil y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo Canton el 17 de marzo de 1.981

De usted, muy atentamente,
Walter Schneider
Ing. WALTER SCHNEIDER MOLL
PRESIDENTE

Acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL
de la Compania INVERSIONES PANAG, S.A.
Guayaquil, Junio 15 de 1989

Alfredo Pachel Sevilla
ALFREDO PACHEL SEVILLA

TIFICO: Que con fecha de hoy se inscribió este Nombresiento de SERENTE GENERAL a foja 27.656, número 7.950 del Registro Mercantil y anotada bajo el número - 11.084 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, diez de Julio de mil novecientos ochenta y nueve.- El Registrador Mercantil.-



[Handwritten signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCAR ANDRAUE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil