

Guayaquil, julio 10 de 2013

Señor Ingeniero
Walter Franz Josef Schneider
Ciudad.-

19640

De mis consideraciones:

Por medio de la presente cumpla en comunicarle que **INVERSIONES PANAG S.A.**, en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo para el cargo de **PRESIDENTE**, por el período de **CINCO AÑOS**, en el ejercicio de sus funciones, atribuciones y deberes, ejerciendo la Representación Legal Judicial de la Compañía, pudiendo actuar individual o conjuntamente, con el Gerente General de la misma.

Ejercerá la representación de la sociedad, extendiéndose la misma a todos los asuntos relacionados con su giro o tráfico, en operaciones comerciales, civiles o de cualquier naturaleza, con excepción de la venta, enajenación e hipoteca de los bienes inmuebles de propiedad de la Compañía y de la constitución de cualquier clase de gravámenes sobre los bienes muebles igualmente de propiedad de la sociedad, para cuyas operaciones, actos o contratos, los Representantes Legales necesitan de autorización previa de la Junta General de Accionistas.

INVERSIONES PANAG S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 10 de Febrero de 1981, ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, Doctor Jorge Maldonado Renella y fue inscrita el 17 de Marzo del mismo año en el Registro Mercantil de Guayaquil.

Atentamente,



Frank Martin Schneider Cohn
SECRETARIO DE LA JUNTA GENERAL
DE INVERSIONES PANAG S.A.

Guayaquil, Julio 10 de 2013

RAZÓN: En esta misma fecha acepto el cargo que me ha sido conferido.



Ing. Walter Franz Josef Schneider
C. I. # 090314993-8

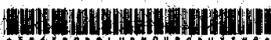
Registro Mercantil de Guayaquil

NUMERO DE REPERTORIO:39.210
FECHA DE REPERTORIO:26/ago/2013
HORA DE REPERTORIO:14:54

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, la Registradora Mercantil del Cantón Guayaquil (E) ha inscrito lo siguiente:

1.- Con fecha once de Septiembre del dos mil trece queda inscrito el presente Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **INVERSIONES PANAG S.A.**, a favor de **WALTER FRANZ JOSEF SCHNEIDER**, de fojas **128.998 a 129.000**, Registro Mercantil número **17.693**.

ORDEN: 39210

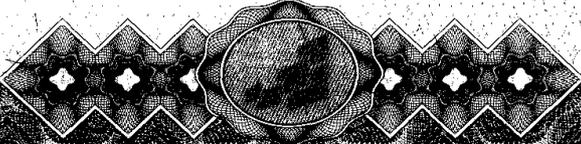


Ab. Nuria Butiña M.
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL (E)

Guayaquil, 13 de septiembre de 2013

REVISADO POR:

La responsabilidad sobre la veracidad y autenticidad de los datos registrados, es de exclusiva responsabilidad de la o el declarante cuando esta o este provee toda la información, al tenor de lo establecido en el Art. 4 de la Ley del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos.



Nº 0659076

JMP. 0204. 08

Documentación y Archivo
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE OCAYAOCHIL

05 NOV 2013

RECIBIDO

Hora

Firma

Quila Crew

16 de 2013