

PANAKRUZ S.A.

Guayaquil, 2 de Marzo del 2006.

Señor
ALEX SANTIAGO DUNN SUAREZ
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por la presente cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **PANAKRUZ S.A.**, reunida el día de hoy, resolvió reelegirlo a usted **PRESIDENTE** de la compañía por un período de **CINCO AÑOS**.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial, con todas las atribuciones, deberes y obligaciones que señalan la Ley y el Artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social de la compañía.

PANAKRUZ S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete el 13 de Septiembre de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 28 de septiembre de 1988.

Posteriormente, mediante Resolución No. 00-G-DIC-0008495 del 28 de Diciembre del 2000, el Intendente de Compañías Ab. Jorge Plaza Arosemena, aprobó el Aumento de Capital, la Conversión del capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América y la correspondiente reforma de Estatuto, contenidos en la Escritura Pública celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Durán, Ab. José Morante Valencia, el día 12 de Septiembre del 2000, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 29 de Diciembre del 2000. Así mismo mediante Resolución No. 06-G-DIC-0000263 del 13 de Enero del 2006, el Intendente de Compañías de Guayaquil, Abg. Juan Ramón Jiménez Carbo, aprobó la Reactivación de la compañía, contenida en la Escritura Pública celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Durán, Ab. José Morante Valencia, el día 23 de Diciembre del 2005, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 19 de Enero del 2006.

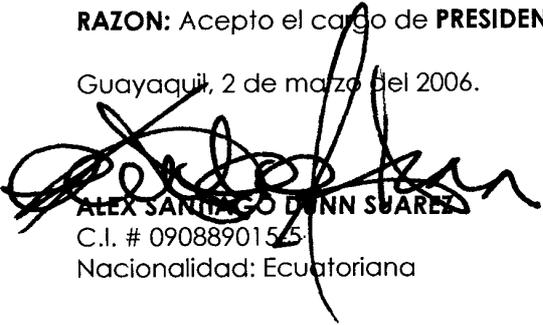
Atentamente,



DANIEL PLAZA ROSALES
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto el cargo de **PRESIDENTE** para el cual he sido reelegido.

Guayaquil, 2 de marzo del 2006.



ALEX SANTIAGO DUNN SUAREZ

C.I. # 0908890155
Nacionalidad: Ecuatoriana

NUMERO DE REPERTORIO: 12.163
FECHA DE REPERTORIO: 10/mar/2006
HORA DE REPERTORIO: 15:31

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
1-. Certifica: que con fecha quince de Marzo del dos mil seis queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **PANAKRUZ S.A.**, a favor de **ALEX SANTIAGO DUNN SUAREZ**, a foja **26.808**, Registro Mercantil número **4.932**.

ORDEN: 12163
LEGAL: Monica Alcivar
AMANUENSE: Sara Carriel
ANOTACION-RAZON: Priscilla Burgos



S

REVISADO POR:



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA