

Guayaquil, 15 de Junio del 2005.

Señor
LUIS ROBERTO LOO CHU
Ciudad. -

Nac

Estimado señor:

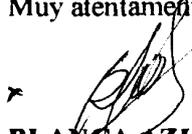
Cúmpleme notificarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía anónima **PANAINMOBILIARIA S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo **PRESIDENTE** de la compañía por el lapso de cinco años, en reemplazo del señor Roberto Chujon Sam quien renunció al cargo, cuyo nombramiento fue inscrito el 17 de Junio del 2002.

De conformidad con lo previsto en el Artículo Octavo de los Estatutos Sociales, tanto el Gerente General como el Presidente, ejercerán conjuntamente la administración de la compañía, así como la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

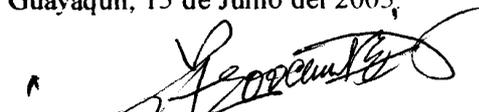
PANAINMOBILIARIA S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Quinto del Cantón, doctor Miguel Vernaza Requena, el 28 de Noviembre de 1991; inscrita en el Registro Mercantil, el 10 de Marzo de 1992. La compañía aumento su capital y reformo sus estatutos mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Segundo del Cantón, doctor Jorge Alfredo Yépez P., el 2 de Enero de 1995; inscrita en el Registro Mercantil, el 28 de Abril de 1995. Con fecha 18 de Octubre del 2001, la compañía realizó la conversión de sucres a dólares el capital de la compañía, aumento su capital y reformo sus estatutos mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Tercero Interino del Cantón, abogado Virgilio Jarrin Acunzo, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 15 de Marzo del 2002. Fue aprobada mediante Resolución N° 02-G-IJ-0001117, dictada por la Subdirectora Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el 21 de Febrero del 2002.

Sírvase inscribir el presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Muy atentamente,


BLANCA AZUCENA FRANCO LUQUE
Gerente General

RAZON: Acepto este nombramiento de Presidente.
Guayaquil, 15 de Junio del 2005,


LUIS ROBERTO LOO CHU
C.I. N° 170804566-9

66352

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **PANAINMOBILIARIA S.A.**, a favor de **LUIS ROBERTO LOO CHU**, a foja **59.957**, Registro Mercantil número **11.464**, Repertorio número **21.374**.- 2.- Se tomo nota de este nombramiento a foja **78.324**, del Registro Mercantil del **2.002**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, veintiuno de Junio del dos mil cinco.-

Zoila Cedeno

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 171548
LEGAL: SILVIA COELLO
AMANUENSE: SARA CARRIEL
COMPUTO: SARA CARRIEL
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR:

S