

Quito, 19 de marzo del 2001

Señor Doctor
Emilio Patricio Abad Herrera
Presente.

De mis consideraciones:

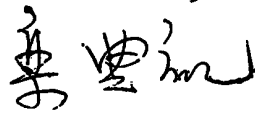
La Junta General Universal de Accionistas de la compañía "PANASINO COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.", reunida en esta ciudad de Quito el día de hoy diecinueve de marzo del dos mil uno, decidió elegir a usted como PRESIDENTE de la compañía, para un periodo de TRES AÑOS, de conformidad con el Artículo Vigésimo Cuarto del estatuto social de la compañía.

Entre sus principales atribuciones están las de ejercer la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual o conjuntamente con el Gerente General; presidir las sesiones de juntas generales de accionistas; realizar la administración y gestión de los diferentes negocios y asuntos de la compañía de conformidad con las normas legales y estatutarias; y, en general, todas aquellas que le competen en su calidad de PRESIDENTE conforme a la ley y al estatuto social.

La compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Octavo del cantón Quito, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, el 7 de febrero del 2001, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 16 de marzo del 2001; instrumento en el cual consta el estatuto social de la compañía, el mismo que contiene las atribuciones y deberes del Presidente.

En nombre de la compañía me complazco por tan merecida designación y le deseo éxito en el desempeño de su cargo.

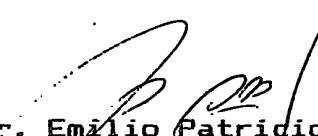
Atentamente,


Sr. Luan Jiang Dianli
SECRETARIO AD-HOC DE LA
PRIMERA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

ACEPTO la designación de PRESIDENTE de la compañía "PANASINO COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A.", constante en el presente nombramiento.

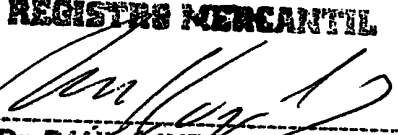
Quito, 19 de marzo del 2001

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 1821 del Registro de Nombramientos Tomo 132. Quito, a 21 MAR 2001


Dr. Emilio Patricio Abad Herrera
C.C. 030043265-5



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO