

90593.

**PANASINO COMERCIO Y
REPRESENTACIONES S.A.**

Quito, a 23 de marzo del 2005

Señorita:
LUSI WANG
Presente.-

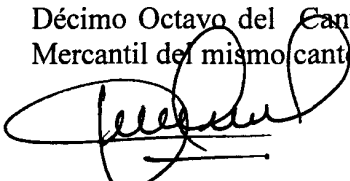
De mi consideración:

Cúmpleme informarle que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía PANASINO COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A. en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegir a Usted **PRESIDENTE** de la compañía por un período de tres años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social.

De conformidad con el Artículo Vigésimo Primero del Estatuto Social de la Compañía el Presidente conjuntamente o en forma separada con el Gerente General ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Las demás atribuciones del Presidente se indican en el Artículo Vigésimo Quinto del Estatuto de la Compañía

El Estatuto Social de la Compañía consta en la escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito, el 7 de Febrero del 2001. Inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 16 de marzo del 2001, bajo el número 976. Tomo 132


Dr. Iván Carrera Gutiérrez
SECRETARIO AD-HOC

Quito, a 23 de marzo del 2.005

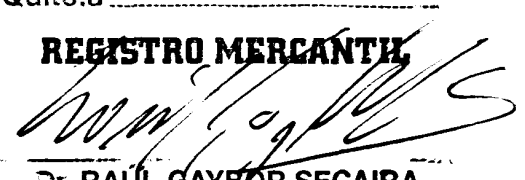
RAZON: Por el presente acepto el cargo de Presidente de la Compañía PANASINO COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A. para el cual he sido elegido.


Srta. Lusi Wang
C.C.: 171901528-9



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **2435** del Registro e Nombramientos Tomo **136**
Quito, a **31 MAR 2005**

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO