PANAPEZ S.A.

Av. 7 1522 entre calles 16 y 15
Telef: 05 –2-
Manta- Ecuador

Manta, lunes 06 de agosto del 2007

Señor
HUGO RAMON GUERRERO CANTOS
Av. 7 y calle 16
Ciudad . -.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, me es grato comunicarle, que la primera junta general universal de accionistas de la compañía denominada **PANAPEZ S.A.**, celebrada el hoy lunes 06 de agosto del 2007, tuvo el acierto de designarlo a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por el tiempo de **DOS AÑOS** .-

Tendrá usted la **representación legal**, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual cuado subrogue Gerente General , en cuyo caso tendrá las mismas facultades y tendrá los demás deberes y atribuciones contemplados en la ley y en el contrato social.

La compañía se constituyó mediante escritura pública 1350 / 2007, autorizada por el Notario Décimo Octavo de Guayaquil, Ab. Germán Castillo Suárez el 12 de julio del 2007, aprobada mediante resolución 00514, dictada por la Intendencia de Compañías de Portoviejo el 24 de julio del 2007, legalmente inscritas en el Registro Mercantil de Manta en agosto del 2007 . -

Aprovecho para reiterarle el testimonio de mis consideraciones y estimas.-

Atentamente

AB. VITTORIO BASTE DASSO
SECRETARIO DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS

REGISTRO MERCANTIL MANTA

RAZON: Yo, **HUGO GUERRERO CANTOS** , de nacionalidad ecuatoriana, **ACEPTO** la designación de **PRESIDENTE** a mi favor y declaro que hoy me posesioné del cargo . –
Manta, 06 de agosto del 2007

HUGO R. GUERRERO CANTOS
C.C # 09 – 1441362 -0

INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO
Registro No. 643
Repertorio No. 1936
Manta, Agosto 7 del 2007

Abgda. Rocío Alarcón Cevallos
Registradora Mercantil
Del Canton Manta