PANAHOLDING GROUP, S.A.

Panamá, 05 de mayo de 2005

Señores
Bolsa de Valores de Panamá
Ciudad

Estimados señores:

Por este medio notificamos que la Junta Directiva de la sociedad PANAHOLDING GROUP, S.A. en su reunión de ayer 04 de mayo de 2005 aprobó la convocatoria de una Reunión Ordinaria Anual de la Junta de Accionistas, que se llevará a cabo en los salones "Casco Viejo" del Mezanine del Hotel Marriott Panamá de esta ciudad el martes 17 de mayo de 2005, a las cinco y media de la tarde, con todos los accionistas registrados al 28 de febrero de 2005.

Atentamente,

PANAHOLDING GROUP, S.A.

Bolívar Márquez C.
Secretario

Calle 50, Edificio Panabank Apartado 1907, Panamá 1, Rep de Panamá Teléfonos: (507) 208-8300 / (507) 214-7731 / (507) 264-9922 Fax: (507) 263-0994