

Quito, 19 de abril del 2005

Señora
MARCELA FRAGA ROSENFELD
Ciudad.-

151073

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas de **CYGNUS PUBLICIDAD S.A.** reunida el día de hoy 19 de abril del 2005, tuvo el acierto de elegirla **Gerente General** de la compañía por el periodo de cinco años, con todas las facultades y atribuciones que le confiere la ley y el estatuto social.

Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de ausencia estas atribuciones las ejercerá el Presidente de la Compañía. Sus deberes y atribuciones se encuentran señalados en el artículo vigésimo tercero del Estatuto social.

Particular que me es grato comunicarle para los fines legales del caso.

Atentamente,



**DIANA GARRIDO
SECRETARIA AD-HOC
JUNTA GENERAL DE SOCIOS**

ACTA DE ACEPTACION:

Acepto la designación de **GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA X X X X**
CYGNUS PUBLICIDAD S.A. y acepto el cargo, hoy día 19 de abril del 2005, en la ciudad de Quito.



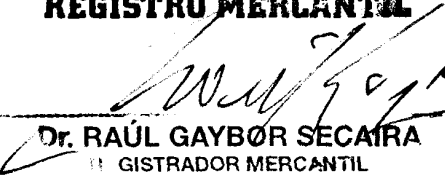
**MARCELA FRAGA ROSENFELD
C.C. 172240992-5**

Fecha de constitución de la compañía: 16 de Diciembre de 2003,
en la Notaría Vigésimo Cuarta. Inscrita el 27 de Enero de 2004.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° **3511** del Registro
e Nombramientos Tomo: **136**

Quito, a **27 ABR 2005**

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBÓR SECAIRA
GISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

