

PANAMERICANA DE FILMS S.A.

3601

Guayaquil, 9 de Febrero del 2004

Señor:

Armando Ernesto Yagual Martínez

Ciudad.-

Ref. 5316-14-76

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho agrado de llevar a su conocimiento, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de PANAMERICANA DE FILMS S.A., en sesión celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de elegirlo PRIMER GERENTE de la Compañía, por el período de cinco años. Usted reemplaza al señor Ernesto Robles Alcívar cuyo nombramiento anterior fue inscrito el 21 de Abril de 1992.

Entre otras atribuciones propias de su cargo, a usted le corresponde ejercer, por sí solo, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de conformidad con lo establecido en la reforma y codificación de los Estatutos Sociales, constantes en la escritura pública otorgada ante el Notario del Cantón Guayaquil, señor abogado Germán Castillo Suárez, el tres de Febrero de mil novecientos setenta y seis, inscrita en el Registro Mercantil el dieciséis de Marzo del mismo año.

Muy atentamente,

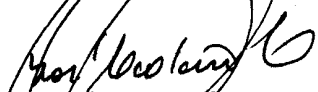
Cecilia Arosemena T.
Cecilia Arosemena Tanner
Secretaria de la sesión

RAZÓN: Acepto el cargo que se me ha conferido según el nombramiento que antecede. Guayaquil, 9 de Febrero del 2004.

Armando Yagual M.
ARMANDO ERNESTO YAGUAL MARTÍNEZ
C.I. 092043512-0
Nacionalidad: Ecuatoriana

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de PRIMER GERENTE de la compañía PANAMERICANA DE FILMS S.A.; a favor de ARMANDO ERNESTO YAGUAL MARTINEZ; de fojas 17.920 a 17.922, Registro Mercantil número 2.656; Repertorio número 4.345.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, diez y seis de Febrero del dos mil cuatro.-


**AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA**



ORDEN: 91284
LEGAL: BILLY JIMENEZ
AMANUENSE-COMPUTO: FABIOLA CASTILLO
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION-RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR: 