

GEOVISION
TELEVISION INTERNACIONAL POR CABLE

Machala, 16 de febrero de 1996

Sr. Dr. Dn.
Milton Serrano Valencia
Ciudad.-

De mis consideraciones:

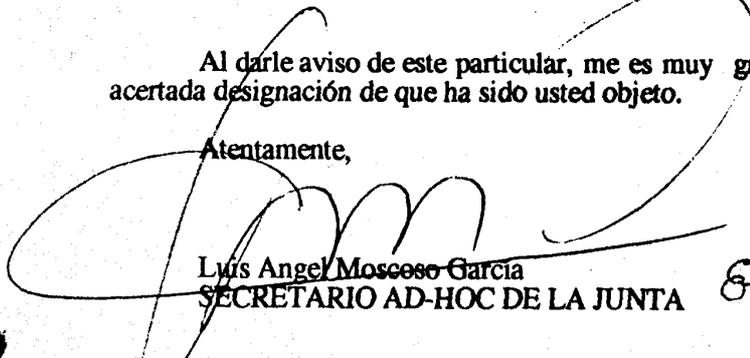
Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta general de Accionistas realizada el día de hoy, resolvió designar a usted PRESIDENTE DE RETRANSMISORA DE TELEVISION VIA SATELITE GEOVISION S.A., por un período de cinco años.

De conformidad con el Art. DECIMO SEPTIMO de los Estatutos, usted ejercerá conjuntamente con el gerente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Así mismo, de acuerdo con el literal d) del Artículo Décimo Noveno de los Estatutos, podrá usted reemplazar al Gerente en caso de ausencia temporal.

Dejo constancia que esta Compañía se constituyó por escritura pública que autorizó el Notario Segundo del cantón Machala, Dr. José Javier Cabrera Román, el 7 de febrero de 1990, siendo aprobada por el señor Intendente de Compañías de Machala, mediante Resolución Nº 90-6-1-1-0025 el 8 de marzo de 1990, inscrita en el Registro Mercantil con el número 239, el 9 de marzo de 1990. Posteriormente, se efectuó una escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos sociales ante la Notaria Tercera del cantón Machala, Abg. Betty Gálvez Espinoza, con fecha 30 de agosto de 1995, aprobada por el señor Intendente de Compañías de Machala, mediante Resolución Nº 95-6-1-1-0137, de fecha seis de septiembre de 1995, inscrita en el registro Mercantil con el Nº 546 y anotada en el Repertorio bajo el Nº 1.091, con fecha 11 de septiembre de 1995.

Al darle aviso de este particular, me es muy grato expresarle mi felicitación por la acertada designación de que ha sido usted objeto.

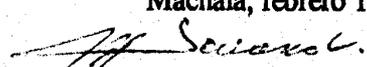
Atentamente,


Luis Angel Moscoso Garcia
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

Exp: 38933 -

ACEPTO EL CARGO:

Machala, febrero 16 de 1996


Dr. Milton Serrano Valencia

PRESIDENTE

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento en xerox-copia es igual a su original, el mismo que consta inscrito en el Registro Mercantil con el No. 8 y anotado en el Repertorio bajo el No. 13, el 7 de Enero de 1.997.- Machala, a siete de Enero de mil novecientos noventa y siete.- El Registrador Mercantil.-x-x-x-x-x-x-



[Handwritten signature]
CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA