

Ref. # 36.290-M-95

Guayaquil, julio 18 de 1995

Señor
CATALINO ONOFRE MERA
Ciudad.

De mis consideraciones:

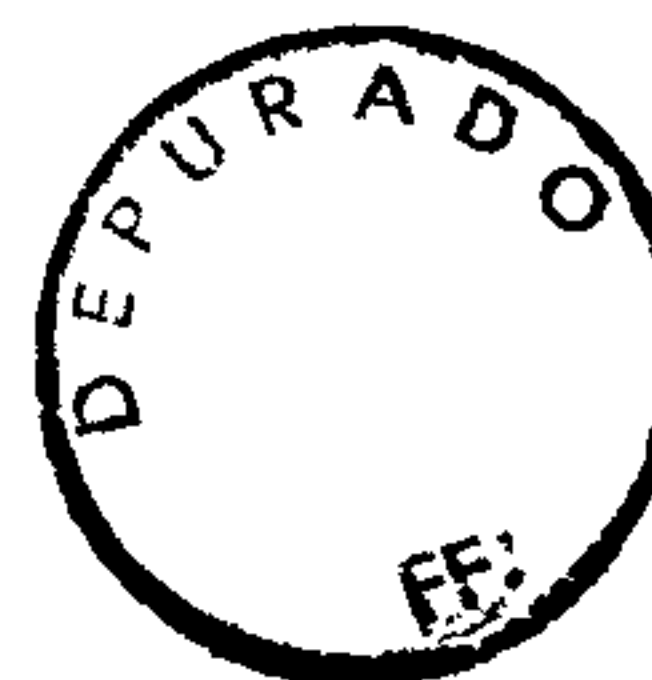
Me es grato comunicarle que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía PANAVISION S.A., celebrada el día de hoy, lo ha designado a usted PRESIDENTE de la compañía, para un período de cinco años y con las facultades señaladas en el Estatuto Social, entre las que constan las determinadas en el artículo vigésimo séptimo del mismo, en especial el literal a), que dice:

"Ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía".

El Estatuto Social vigente de la compañía PANAVISION S.A., está contenido en la escritura pública de constitución que autorizó el Notario Sexto de Guayaquil, doctor Manuel Medina Castro, el 17 de mayo de 1995, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 11 de julio del mismo año.

Muy atentamente,

Martha Páez de Chávez
Abg. Martha Páez de Chávez
Secretaria de la Primera Junta
General de Accionistas.



RAZON: Acepto el cargo para el que he sido elegido, según nota que antecede. Guayaquil, 18 de julio de 1995.

Catalino Onofre Mera
CATALINO ONOFRE MERA



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de *Presidente*
Folio(s) *41539* Registro Mercantil No.
13154 Repertorio No. *26369*
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil *2 de Agosto de 1995*
Hector Miguel Alcivar Andrade
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil