

PANAVISION S.A.

AVENIDA OLMEDO # 417
Telefonos.- 416119-20. Gquill.

Guayaquil, Julio 30 de 1997

72848

REFERENCIAS

36.290 - N - 95

Recm.

41.539 - N - 95

Señora Doña
MARIA AUXILIADORA ONOFRE TOLEDO DE CARRION
Ciudad

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía PANAVISION S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designarla PRESIDENTE de la misma, por un período de CINCO AÑOS, con las atribuciones que le confieren los estatutos sociales, entre las que se encuentran la de ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.-

Reemplaza en el ejercicio de tales funciones al señor don Catalino Onofre Mera.-

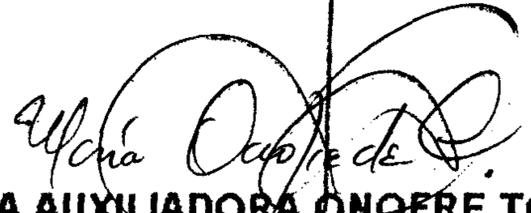
El estatuto social de la compañía PANAVISION S.A., se encuentra codificado en la escritura pública de constitución que autorizó el Notario Sexto de Guayaquil, doctor Manuel Medina Castro, el 17 de Mayo de 1995, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 11 de Julio de 1995.-

Muy atentamente,


LUIS ALFREDO CARRION ALVAREZ
Gerente General



RAZON: Acepto la designación que antecede.- Fecha Ut-Supra.

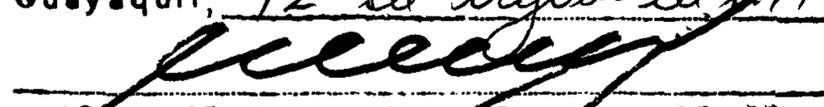

MARIA AUXILIADORA ONOFRE TOLEDO DE CARRION

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 50.518 / Registro Mercantil No.
14.967 / Rep.ario No. 22.617

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

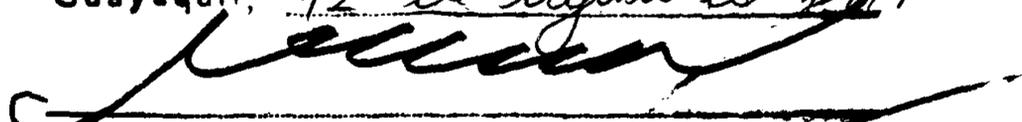
Guayaquil, 12 de Agosto de 1997


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
41.539 del Registro Mercantil de 1.995

Guayaquil, 12 de Agosto de 1997


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil