REF: 36.290 M 95 REEM: 41.540 M 95 72848

Guayaquil, 3 de Abril de 1998

Señora IMELDA RODOLFINA ALVAREZ BRITO Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía PANAVISION S.A. en su sesión celebrada el día de hoy, 3 de abril de 1998, tuvo el acierto de elegirla a usted GERENTE GENERAL de la misma en reemplazo del señor Luis Alfredo Carrión Alvarez cuyo nombramiento fue inscrito el 2 de agosto de 1995, por un período de CINCO AÑOS, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

De acuerdo a las atribuciones establecidas en el artículo Vigésimo Séptimo de los Estatutos Sociales de la compañía, en el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Sexto del cantón Guayaquil, Dr. Manuel Medina Castro, el 17 de mayo de 1995 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 11 de julio de 1995.

Muy atentamente,

MARIA AUXILIADORA ONOFRE DE CARRION

PRESIDENTA

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía PANAVISION S.A. para el cual he sido elegida, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 01-0016653-7 y con domicilio en Lorenzo de Garaycoa # 1813.

Guayaquil, Abril 3 de 1998

IMELDA RODOLFINA ALVAREZ BRITC

