

I
79127**COMPANÍA ANONIMA MANDINI PRODUCTIONS S.A.**

Guayaquil, Mayo 25 de 1.998

Señor Ingeniero
FRANCISCO GILER RIOFRIO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, comunico a usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía anónima MANDINI PRODUCTIONS S.A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegir a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por un período de CINCO AÑOS.

Dentro del ejercicio de sus funciones, a usted le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, sólo en caso de subrogación del Presidente Ejecutivo, de acuerdo a lo dispuesto en el Estatuto Social de la compañía.

La compañía anónima MANDINI PRODUCTIONS S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Público Quinto del Cantón Guayaquil, Abog. Cesario Condo Chiriboga, el día 3 de Septiembre de 1.997, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el día 21 de Octubre de 1.997

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Público Quinto del Cantón Guayaquil, Abog. Cesario Condo Chiriboga, el día 14 de Enero de 1.998, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 13 de Marzo de 1.998, la compañía anónima MANDINI PRODUCTIONS S.A., procedió a REFORMAR el Estatuto Social que la rige.

Muy atentamente,

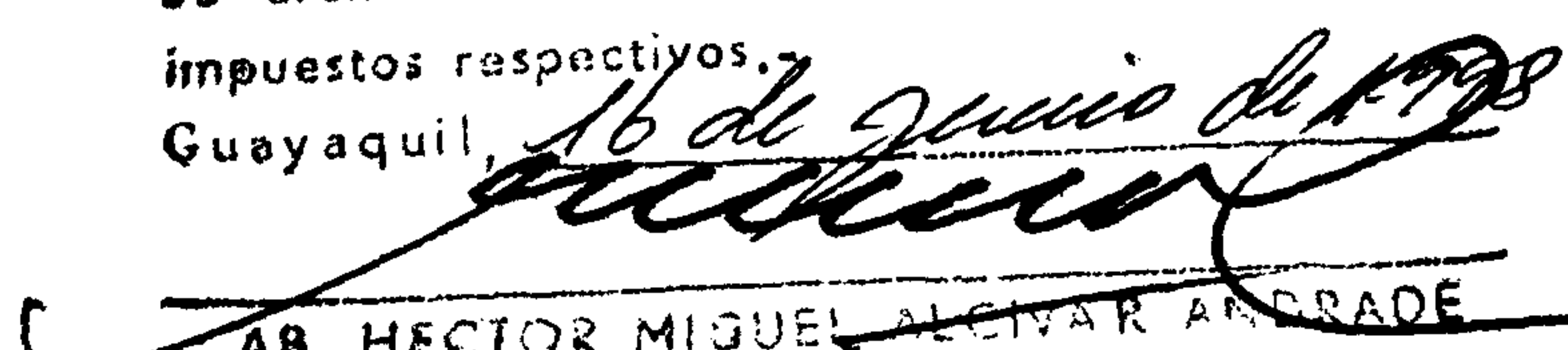

Sr. Ricardo Mandini Klein
SECRETARIO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

RAZON: ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPANÍA ANONIMA MANDINI PRODUCTIONS S.A., PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDO.

Guayaquil, Mayo 25 de 1.998


Sr. Francisco Giler Riofrio
C.C. No.0905108676
NACIONALIDAD ECUATORIANA
DIRECCION: AV. CARLOS LUIS PLAZA DAÑIN, C.C. PLAZA QUIL, OFICINAS 15 y 16

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 46.069. Registro Mercantil No.
11.935. Repertorio No. 78.308
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 16 de junio de 1998


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil