

Quito, 23 de Julio de 2007

Doctor
CLEMENTE J. VIVANCO SALVADOR
Presente.

De mi consideración:

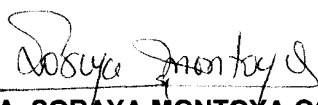
Por medio de la presente, me permito comunicarle que en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "**EDITORIAL MINOTAURO S. A.**", celebrada en esta ciudad de Quito, el día 20 de Julio de 2007, tuvo el acierto de reelegir a Usted, en el cargo de **VICEPRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía, por el plazo de **DOS (2)** años y pudiendo ser reelegido indefinidamente; otorgándole los deberes y atribuciones que tanto la Ley como el Estatuto que rigen a la Compañía le determinan; la representación legal, judicial y extrajudicial, la tiene el Presidente Ejecutivo de la misma, individual o conjuntamente con el Gerente General si lo hubiere.

CONSTITUCION : 28 de Mayo de 1982, ante el Notario 19 del Cantón Quito, Dr. Jorge Campos; Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de 24 de Septiembre de 1991, ante el Notario 22 del Cantón Quito, Dr. Manuel José Aguirre; Reforma de Estatutos de 10 de Junio de 1999, ante el Notario 32 del cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva; y, Reformas y Codificación Integral de Estatutos de 28 de Febrero de 2003 ante el 32 del cantón Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva.

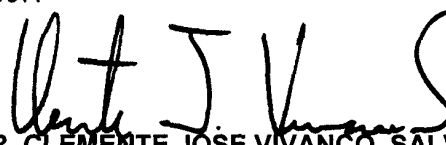
CAPITAL : US \$ 344.262,16.

INSCRIPCION : La Constitución, el 14 de Junio de 1982; Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, el 17 de Octubre de 1991; Reforma de Estatutos, el 30 de Junio de 1999; y, Reformas y Codificación Integral de Estatuto, el 7 de Abril de 2003 del Registro Mercantil de Quito (Registro Industrial).

Atentamente,

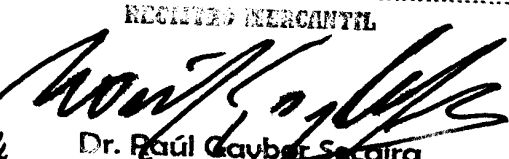

SRA. SORAYA MONTOYA GOMEZ
Secretaria Ad-hoc.

Yo, **DR. CLEMENTE JOSE VIVANCO SALVADOR**, dejo constancia de mi aceptación en la reelección al cargo de **VICEPRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía "**EDITORIAL MINOTAURO S. A.**", por el plazo de **DOS (2)** años, y en los términos que anteceden. Quito, 23 de Julio de 2007.


DR. CLEMENTE JOSE VIVANCO SALVADOR
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
C.C. # 170725200-1.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **7-812** del Registro de Normamientos Tomo No. **138**.
Quito, a **27 JUL. 2007**




Dr. Paul Caybar Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO