

AGROPECUARIA LA MAGDALENA S.A.

Quito, 21 de junio de 1999

**Señor
Manuel Arturo Freile Fanlo
Ciudad**

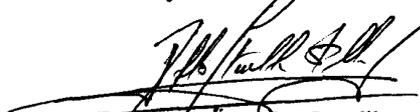
De mis consideraciones:

Por la presente cúpleme llevar a su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la Compañía AGROPECUARIA LA MAGDALENA S.A., realizada el día de hoy, decidió en forma unánime reelegir a usted como Presidenta de la Compañía, por un período estatutario de dos años, con las atribuciones y deberes que le asigna la ley y los Estatutos Sociales de la compañía.

AGROPECUARIA LA MAGDALENA S.A. se constituyó por escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Sexto del cantón Quito, el 30 de octubre de 1986, inscrita en el Registro Mercantil de Ibarra el 22 de diciembre de 1988.

Mucho agradeceré que al pie de la presente se sirva consignar la razón de su aceptación a este nombramiento.

Muy atentamente,

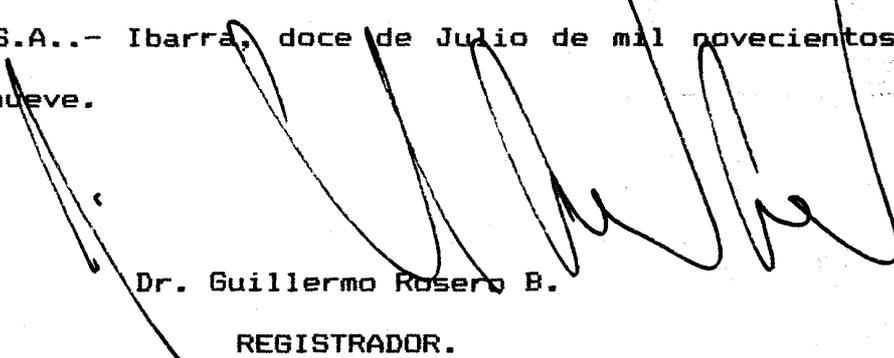

Pablo Iturralde Sevilla
Secretario ad-hoc

RAZON : Agradezco la designación de que he sido objeto y con esta fecha acepto el cargo.- Quito, 21 de junio de 1999.


Manuel Arturo Freile Fanlo

DOMICILIO: HACIENDA "LA MAGDALENA" KM. 10, CARRTERA IBARRA-
OLMEDO-CAYAMBE. PARROQUIA ANGOCHAGUA, CANTON
IBARRA.
CECULA # : 170561794-0
NACIONALIDAD: ECUATORIANA

RAZON: En esta fecha y bajo la partida Nro. 126, del Libro
Registro Mercantil del Cantón, queda inscrito el precedente
Nombramiento de PRESIDENTA DE LA COMPAÑIA AGROPECUARIA LA
MAGDALENA S.A.- Ibarra, doce de Julio de mil novecientos
noventa y nueve.


Dr. Guillermo Rosero B.

REGISTRADOR.

