

Guayaquil, 29 de Noviembre de 1988

Señor

PEDRO TAPIA SAENZ

Ciudad.-

De mis consideraciones:

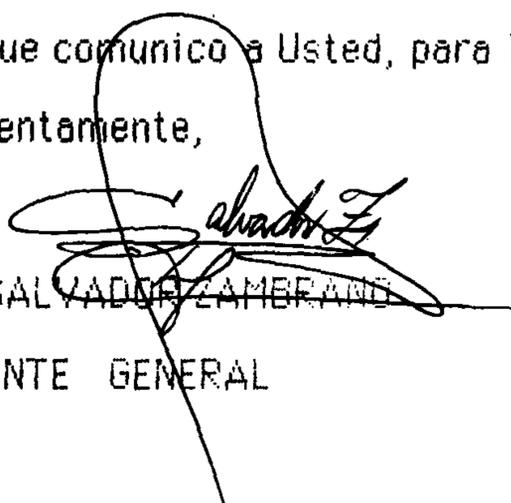
Cúmpleme llevar a su conocimiento, que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, de la Compañía INVERSIONES MAGALA S.A. en sesión celebrada en esta Ciudad el día de hoy, tuvo el acierto de designar a Usted PRESIDENTE de la Compañía, por el lapso estatutario de CINCO AÑOS.

En consecuencia y de conformidad con lo establecido en el Artículo Décimo Cuarto del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de manera individual.

Sus atribuciones vigentes constan en la Escritura Pública de constitución de la Compañía, otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el día 30 de Septiembre de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el día 31 de Octubre de 1988.

Particular que comunico a Usted, para los fines legales consiguientes.

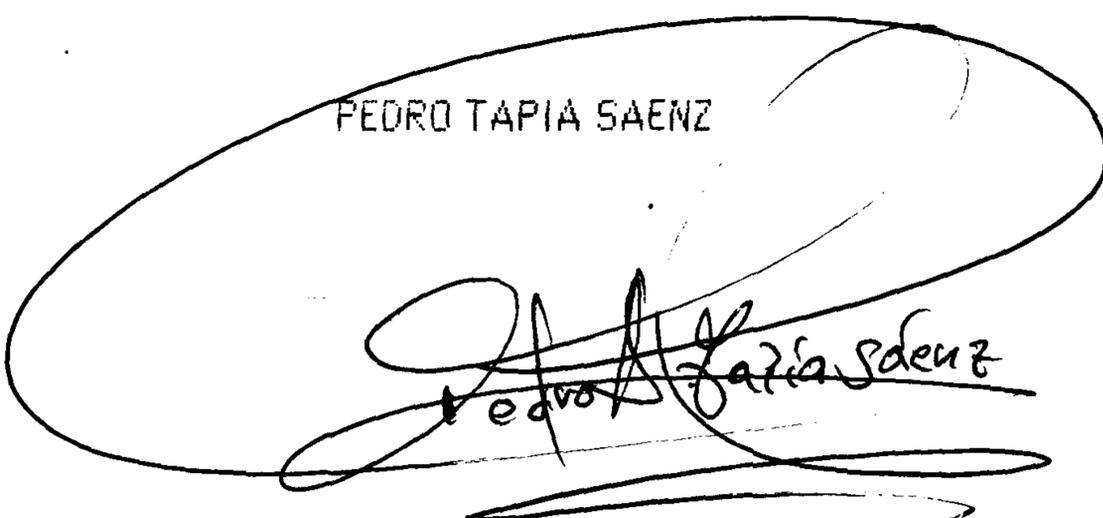
Atentamente,


EDDIE SALVADOR ZAMBRANO

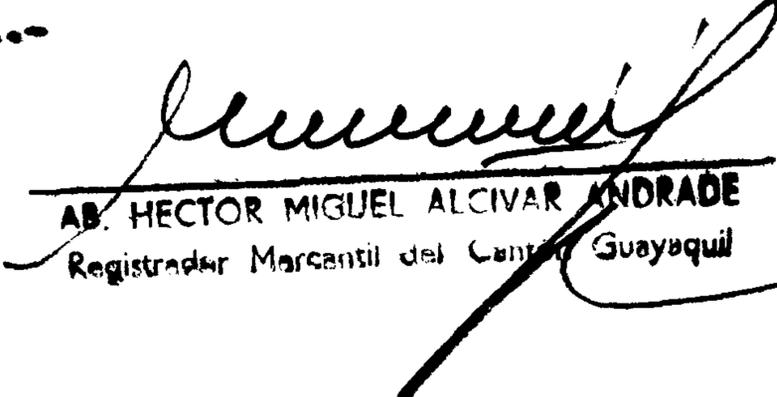
GERENTE GENERAL

RAZON: Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía INVERSIONES MAGALA S.A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.-

Guayaquil, 29 de Noviembre de 1988.-


PEDRO TAPIA SAENZ

da inscrito el presente Nomenclato de Presidente a faja 47.660, número 13.190 del Registro Mercantil y anetado bajo el número - 19.102 del Repertorio .- Archivándose los comprobantes de pago - por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Diciem - bre seis de mil novecientos ochenta i ocho .- El Registrador Mer - cantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

