

MAGAN S.A.

JUAN DE ASCARAY 305
EDIFICIO CIUDAD JARDIN
TELS. 447 015, 447 016
FAX: (593-2) 447 454
CASILLA POSTAL 17 01 1229
QUITO, ECUADOR

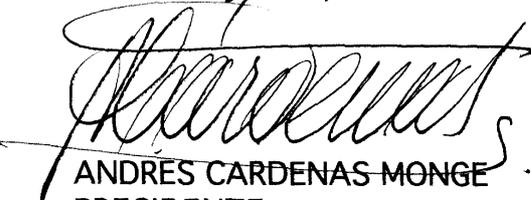
Quito, Noviembre 19 1997

Señora
BLANCA BUITRON DE ROVERE
CIUDAD .-

Estimada Señora :

Me cumple dejar constancia mediante la presente, que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía MAGAN S.A., en sesión de hoy, reeligió a usted para el cargo de GERENTE GENERAL de esta Compañía, por el período de dos años, de conformidad con los respectivos Estatutos, que se hallan insertados en la Escritura otorgada el 13 de Febrero de 1980, ante el Notario Doctor Jorge Machado Cevallos é inscrita el 9 de Abril de 1980 en el Registro de la Propiedad 4a Clase Tomo III, cargo en el cual, por delegación de la Junta General, tendrá la representación jurídica de la Compañía para todo asunto judicial, extra-judicial, inscrita en el Registro Mercantil en Abril 14 de 1980 con el N. 310.

De Ud. Muy Atte,



ANDRÉS CARDENAS MONGE
PRESIDENTE

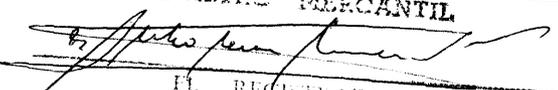
RAZON: Hago constar que en esta fecha he aceptado la designación de GERENTE GENERAL DE "MAGAN S.A.", aceptando este cargo.

Quito, Noviembre 19 1997



BLANCA BUITRON DE ROVERE

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No 7 60 9 del Registro de Nombres Tomo 12 B
Quito, a 19 DIC 1997
REGISTRO MERCANTIL



EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.