

MAGAN S.A.

JUAN DE ASCARAY 355
EDIFICIO CIUDAD JARDIN
TELS: 447 015, 447016
FAX: (593 2) 449 454
CASILLA POSTAL 17-01-1229
QUITO, ECUADOR

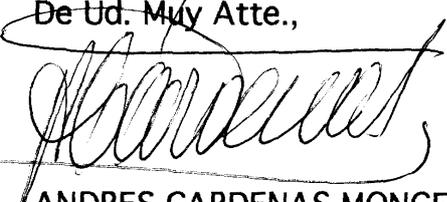
Quito noviembre 19, 1999

Señora
BLANCA BUITRON DE ROVERE
Ciudad

Estimada señora:

Me cumple dejar constancia mediante la presente, que la Junta General Extraordinaria y Univerdal 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, extrajudicial, inscrita en el Registro Mercantil en Abril 14 de 1980 con el N. 310. NOTARIA PRIMERA.

De Ud. Muy Atte.,


ANDRES 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, 1999


BLANCA BUITRON DE ROVERE
BUITRON ERAZO BLANCA GERMANIA DE ROVERE
170180449-2

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7556 del Registro de Nombramientos Tomo _____

Quito, a 2 DIC 1999 **ES-0**

REGISTRO MERCANTIL



Raúl Gaybor Secaira
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO