

Babahoyo, 9 de Septiembre del 2004

Señor Ingeniero Agronomo
PABLO EDUARDO BAZAN PINE
Ciudad

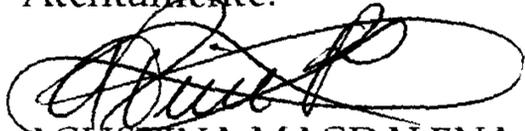
Muy distinguido señor:

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía BAGMAGRO S.A.; en sesión del día de hoy, en ejercicio de la facultad que le concede sus estatutos, resolvió reelegirle a usted, para que desempeñe el cargo de GERENTE GENERAL por un periodo de cinco años, con las facultades y atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de, entre los que se contempla la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía.

Sus atribuciones se encuentran claramente determinadas en la Escritura Pública de constitución de la compañía BAGMAGRO S.A. la misma que se otorgó ante el Notario Público Trigésimo Abogado PIERO GASTON AYCART VICENZINI el 29 de abril de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Babahoyo de Fojas 141 a 152, Número 46 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 3.272 del repertorio el 7 de mayo de 1997.

Tengo el agrado de comunicarle a usted para los fines consiguientes.

Atentamente.



AGUSTINA MAGDALENA PINE RONQUILLO.
Presidente

En esta fecha acepto y tomo posesión del cargo de GERENTE GENERAL de la compañía BAGMAGRO S.A. ; Babahoyo, 9 de septiembre del 2004. MI NACIONALIDAD ES ECUATORIANA, DOMICILIADO EN ESTA CIUDAD DE BABAHOYO.



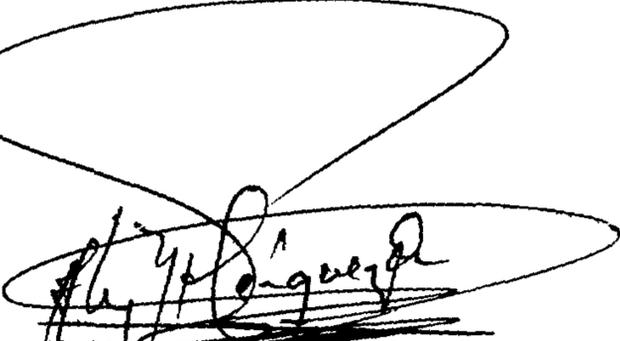
PABLO EDUARDO BAZAN PINE
C.C. N.- 120302076-1



Registro Mercantil del Cantón Babahoyo

C E R T I F I C O: *Que en la presente fecha queda inscrito el nombramiento que antecede del señor **PABLO EDUARDO BAZAN PINE**, en su calidad de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **BAGMAGRO S.A.**, bajo el N° 69 que corre a fojas 357 a la 359 y anotado con el Repertorio N° 5953 del Registro Mercantil a mi orden.- Babahoyo, catorce de septiembre del dos mil cuatro.- Lo certifico.- Registrador Mercantil.-*




Ab. Nelson Max Márquez Ramírez
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN BABAHoyo