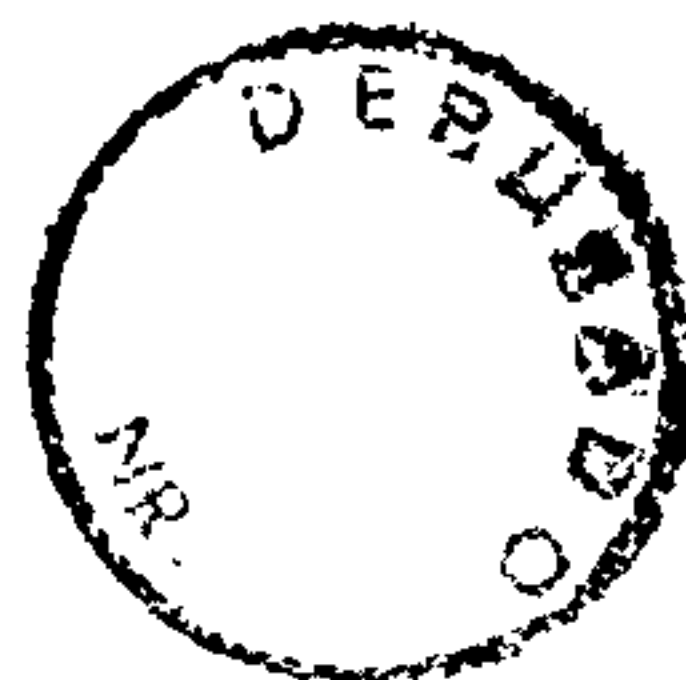


12 8 JUN. 2000

REF: 23.200-H-98

Guayaquil, Abril 1 de 1998



80965

Señor
EDDY ENRIQUE GOROTIZA CABRERA
Ciudad.

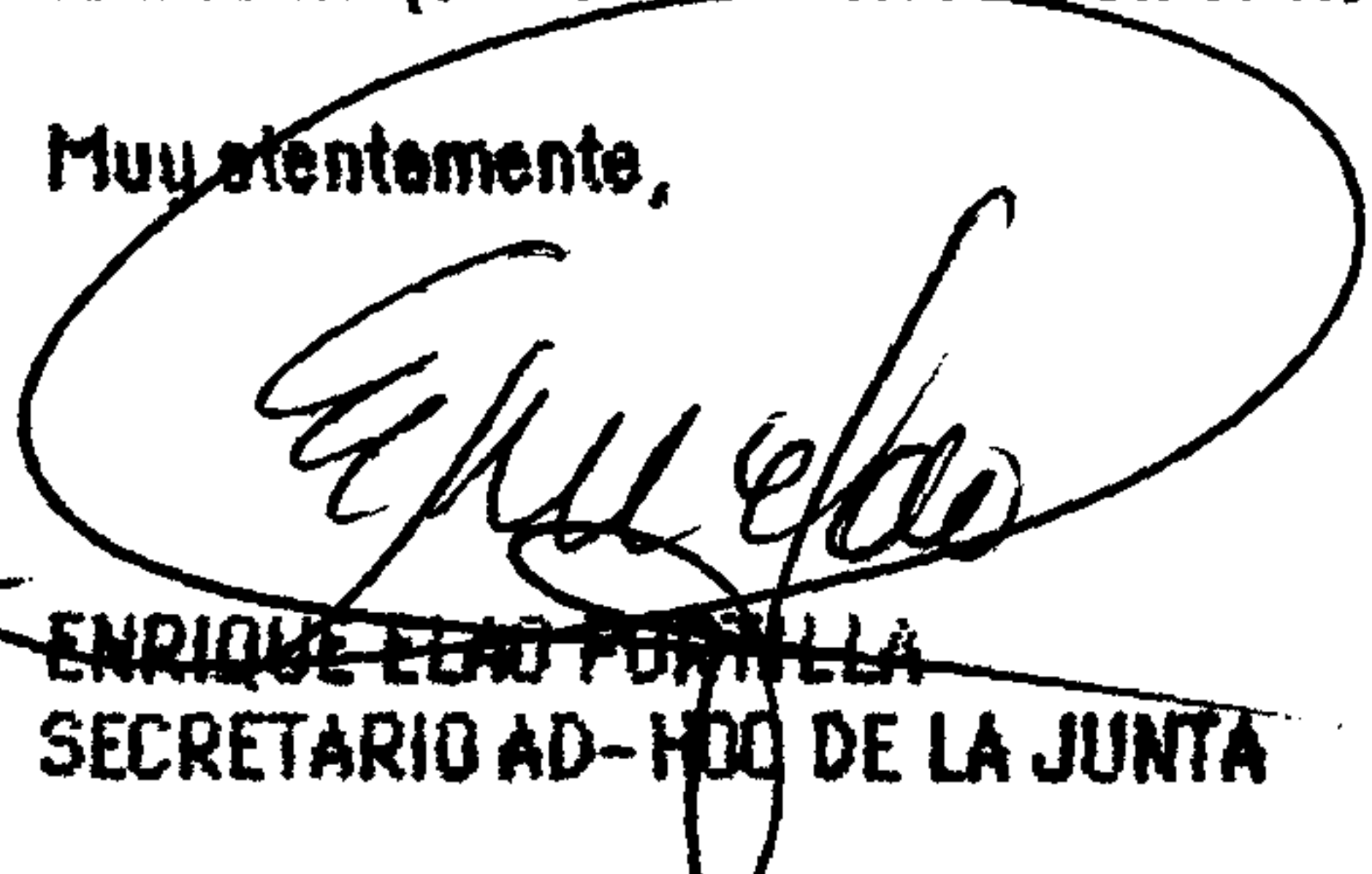
De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **MAGDU S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado **MARCOS DIAZ CASQUETE**, el 5 de Marzo de 1998, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo canton el 27 de Marzo de 1998.

Muy atentamente,

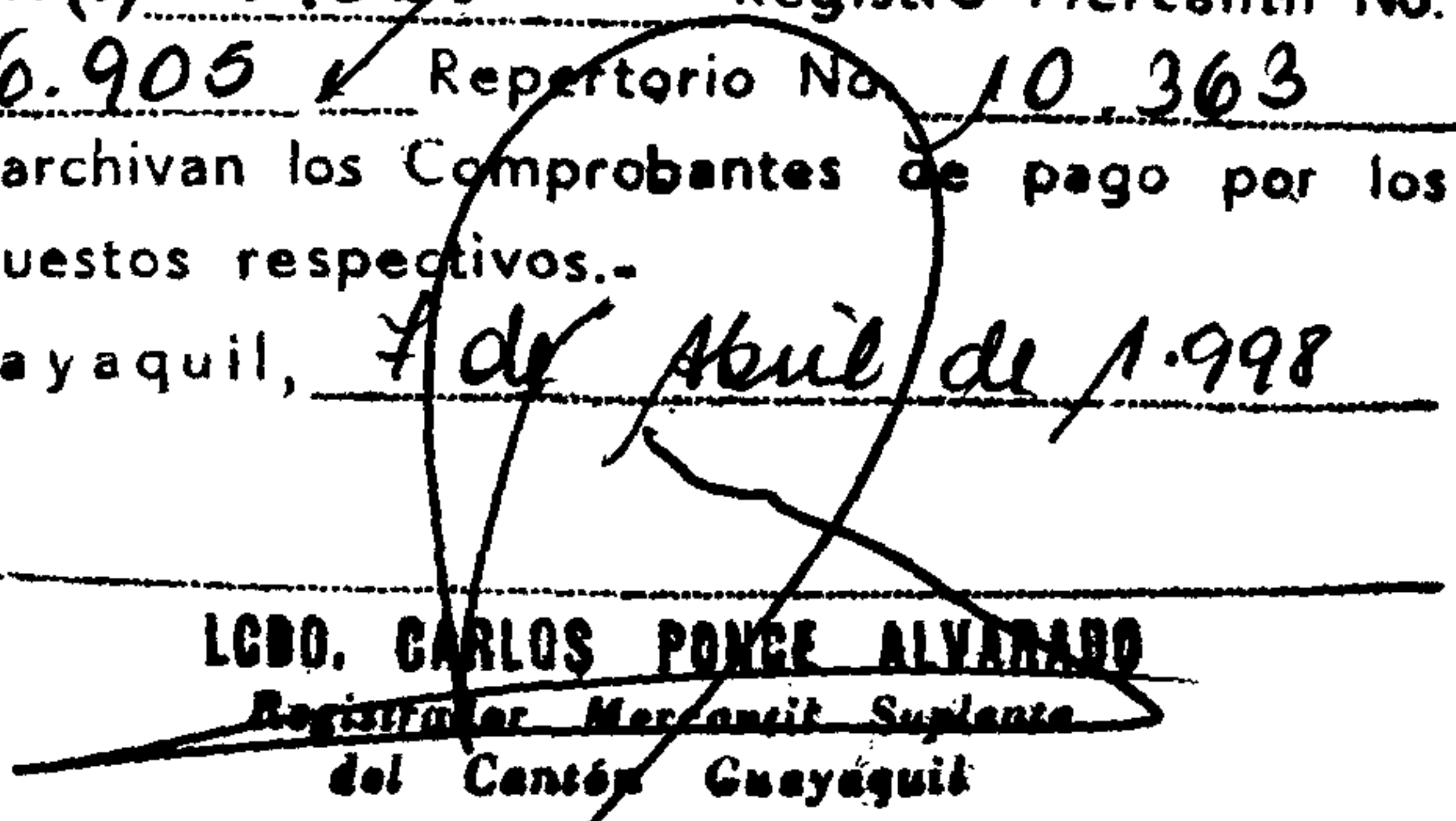

ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **MAGDU S.A.** para el cual he sido elegido. Dejando constancia que soy de nacionalidad ecuatoriano, con cédula de ciudadanía # 0912795747, con domicilio en Bastión Popular Mz. 16 Solar # 9. Fecha Ut-Supra


EDDY ENRIQUE GOROTIZA CABRERA
PRESIDENTE



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 24.028 Registro Mercantil No.
6.905 Repertorio No. 10.363
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 7 de Abril de 1998


LCDR. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil