

Quito, 19 de Mayo de 1997

Señor doctor
Gonzalo Chiriboga Chaves
Ciudad.

85350

De mi consideración:

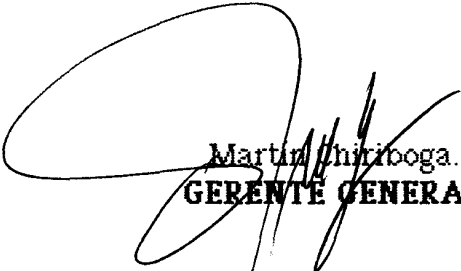
En la reunión de Junta Universal de Accionistas de la Compañía **MAGONSA S.A.**, llevada a cabo el día de hoy, por unanimidad se resolvió elegir a usted como Presidente de la Compañía por un período estatutario de dos años, debiendo, no obstante, permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

El Presidente tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General.

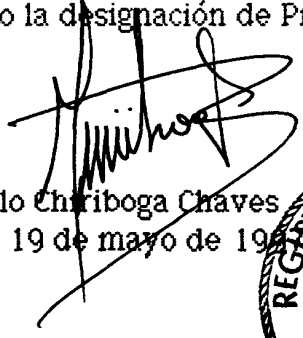
MAGONSA S.A., se creó por escisión de la empresa INMOBILIARIA INMOSA S.A., acto societario otorgado mediante escritura pública ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, el 31 de agosto de 1996, instrumento inscrito en el Registro Mercantil de ese Cantón, el 5 de Mayo de 1997.

Sírvase usted suscribir al pie de este nombramiento, en señal de aceptación e inscribirlo en el Registro Mercantil.

Atentamente,


Martín Chiriboga.
GERENTE GENERAL

Acepto la designación de Presidente.


Gonzalo Chiriboga Chaves
Quito, 19 de mayo de 1997

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **3863** del Registro de Nombramientos Tomo **128**
Quito, a **03 JUL 1997**
REGISTRO MERCANTIL




EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.