

Quito, a 15 de Febrero del 2005

87070

Señor Licenciado
Germán Gavilanes Silva
Presente

De mi consideración:

Como es de su conocimiento, en sesión del día de hoy 15 de Febrero del presente año, el Directorio de MASGAS S.A acordó por unanimidad elegir a Usted Presidente de la compañía por un período de dos años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. En tal calidad y en virtud del artículo vigésimo sexto de los estatutos de la empresa, Usted representará a la compañía legal, judicial y extrajudicialmente y reemplazará al Gerente General, con todos sus deberes y derechos y atribuciones en caso de ausencia de éste.

MASGAS SA., fue constituida mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Trigésima Novena del cantón Quito el dieciocho de diciembre de mil novecientos noventa y ocho e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el trece de Enero de mil novecientos noventa y nueve.

Atentamente

Alexandra Idrovo Orellana

Sra. Alexandra Idrovo Orellana
Secretaria del Directorio

En esta fecha, 15 de febrero del 2005, acepto el nombramiento de Presidente de MASGAS S.A. En la ciudad de Quito.

Germán Gavilanes Silva

Sr. Lcdo. Germán Gavilanes Silva
Ced. Id. 180086182-3
Sr. Lcdo. Germán Alonso Gavilanes Silva

Certifico que la firma que antecede es la misma que el Sr. Lcdo. Germán Gavilanes Silva utiliza en todos los actos tanto público como privados.

Alexandra Idrovo Orellana

Sra. Alexandra Idrovo Orellana
Secretaria del Directorio

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2514 del Registro e Nombramientos Tomo 136

Quito a 1 ABR 2005



REGISTRO MERCANTIL

Raul Gaybor Secaira
Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO