

MONTTCASHIRE S.A.

Quito, 15 de abril de 1998

Doctor
Galo Dávalos Muirragui
Ciudad.-

De mi consideración:

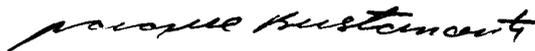
Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía MONTTCASHIRE S.A. celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirle como **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía por un período de cuatro años contados a partir de la presente fecha.

Usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Sus deberes y atribuciones se encuentran señalados en el artículo treinta y siete del estatuto.

La compañía MONTTCASHIRE S.A. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 25 de enero de 1994 ante el notario tercero del cantón Quito, y se inscribió en el Registro Mercantil el 17 de marzo de 1994.

Sírvase firmar al pie del presente documento en señal de aceptación.

Atentamente,



Roque Bernardo Bustamante
Presidente Ejecutivo

Acepto la designación de Presidente Ejecutivo de la compañía MONTTCASHIRE S.A. con fecha 15 de abril de 1998.

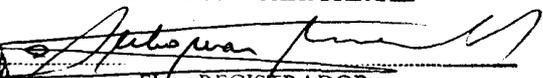


Dr. Galo Fernando Dávalos Muirragui
CI 170530112-3

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N.º 45.21 del Registro de Non:bramientos Tomo 129 Quito, a 22 JUL. 1998

REGISTRO MERCANTIL




EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.