

Guayaquil, Noviembre 6 de 1995

Señor
FAUSTO MOSCOSO ORDÓÑEZ
Ciudad.

De mis consideraciones:

Mediante la presente tengo a bien comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de "LA ESTANCIA" S. A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted como PRESIDENTE de la Compañía, para un período de CINCO AÑOS.

Según el Artículo vigésimo tercero de los Estatutos Sociales, la representación legal de la Compañía, tanto judicial como extrajudicial, será ejercida, indistintamente, por usted o por el Gerente, pudiendo actuar en conjunto o por separado, con las más amplias facultades.

La Compañía se constituyó como "Agrícola y Forestal" mediante Escritura otorgada en la Notaría Segunda del Cantón el 26 de Diciembre de 1970 e inscrita en el Registro Mercantil con el No 1 y 57 el 12 de Enero de 1971 y la Convalidación de la Compañía, con el No 3 el 13 de Agosto de 1973; posteriormente cambió su denominación, amplió el plazo y reformó sus estatutos mediante Escritura otorgada en la misma Notaría Segunda el 3 de Septiembre de 1990, inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 208, el 29 de Octubre del mismo año.

Atentamente,

María Leonor Moscoso de Andrade
María Leonor Moscoso de Andrade
SECRETARIO

ACEPTO EL CARGO
Cuenca, Noviembre 6 de 1995

Fausto Moscoso Ordóñez
Fausto Moscoso Ordóñez

(Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No 334- del Registro de Nombramientos, Cuenca a 06 NOV. 1995

[Signature]
El Registrador Mercantil

