

Guayaquil, 20 de Abril de 1992

Sra.
MARCELA PINO YCAZA DE MOLESTINA
Ciudad.

17

De mis consideraciones:

Cumplame comunicarle que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía "MONTANACORP S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirle como GERENTE de la Compañía, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegida indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo décimo tercero del Estatuto Social de la Compañía, la correspondiente a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

"MONTANACORP S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Público del cantón Guayaquil, Ab. Edoardo Fajardo Ayala, el día 4 de Marzo de 1992, e inscrita en el Registro de Comercio de Guayaquil el día 16 de Abril de 1992.

Atentamente,

[Firma]
SRTA. ROCIO VALENCIA BORDOR
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de "MONTANACORP S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha (Guayaquil), Abril 20 de 1992.-

[Firma]
SRA. MARCELA PINO YCAZA DE MOLESTINA

C e r t i f i c o : que con fecha de hoy, quise inscribir ante el Registrador de la GERENTE de MONTANACORP S.A., de fojas 11.681 a 11.684, Número 7.781 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 7.781 del Repertorio de la Cámara de Comercio de Guayaquil, de pago por Depósito de Registro y Honorarios de Inscripción de Guayaquil, de mil novecientos noventa y uno.- El Registrador del Cantón.

[Firma]
AB. HÉCTOR MIGUEL ALQUIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

