

66493

Guayaquil, 05 de Febrero del 2003

Señor Ingeniero
ALFREDO MOLESTINA PINO,
Ciudad.

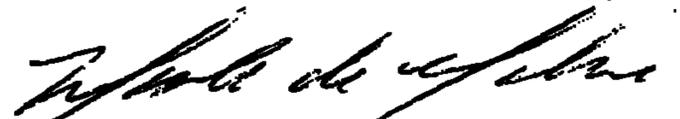
De mi consideración:

Cumpleme comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía "MONTANACORP S.A." en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo como PRESIDENTE de la misma, por el plazo de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

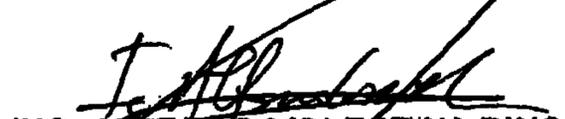
En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Décimo Tercero del Estatuto Social de las Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en forma individual.

MONTANACORP S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Sétimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el 04 de Marzo de 1.992, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 16 de Abril de 1.992.

Atentamente


MARCELA PINO YCAZA DE MOLESTINA
SECRETARIA DE LA JUNTA
C.I. 09-00399726

RAZON : Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de MONTANACORP S.A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.
Guayaquil, 05 de Febrero del 2003.


ING. ALFREDO MOLESTINA PINO
C.I. 08-08825441

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 38891-38893 Registro Mercantil No.

5580 Repertorio No. 8629

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos

Guayaquil, 01 de Abril del 2003.


AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL,
DELEGADA