

Guayaquil, 31 de Agosto del 2005

Señora  
KAREN VELASCO MORENO DE MOLESTINA  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumpleme comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía "MONTANACORP S.A." en sesión celebrada el día 29 de los corrientes, tuvo el acierto de elegirla como GERENTE de la misma, por el plazo 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, 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 Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el 4 de Marzo de 1.992, e inscrita en el Registrador Mercantil de Guayaquil, el 16 de Abril de 1.992.

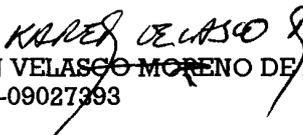
Atentamente,



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

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de MONTANACORP S.A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.

Guayaquil, 31 de Agosto de 2005

  
KAREN VELASCO MORENO DE MOLESTINA  
C.I. 09-09027393

66493

10017 M-92

SUP. CIAS

MC

**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-. **Certifico:** que con fecha diez de Octubre del dos mil cinco queda inscrito el Nombramiento de **Gerente**, de la Compañía **MONTANACORP S.A.**, a favor de **KAREN VELASCO MORENO DE MOLESTINA**, a foja **105.715**, Registro Mercantil número **19.713**, y anotada el diez de Octubre del dos mil cinco, bajo el número **33.592** del Repertorio.

*Zoila Cedeno Cellan*

**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**DELEGADA**

**SUP. MAS**



ORDEN: 33592  
LEGAL: Patricia Murillo  
AMANUENSE: Carlos Lucin  
ANOTACION-RAZON: Priscilla Burgos  
REVISADO POR: *MB*