

Guayaquil, 2 de abril de 1998

REF: 16.526/M/98

Sr.
LUIS JIMENEZ DIAZ-GRANADOS
Ciudad.-

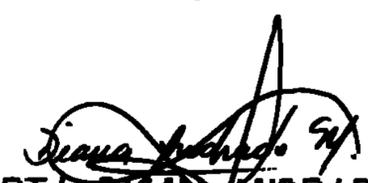
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía "MONTESANTO S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como PRESIDENTE, por el período de cinco años, pudiendo ser elegido indefinidamente.

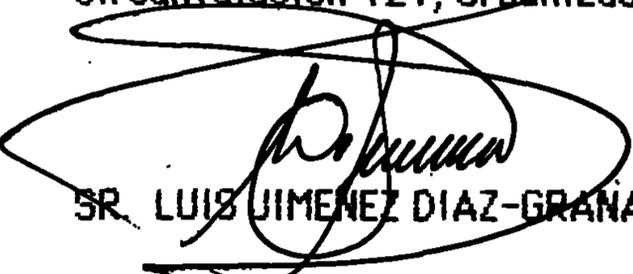
En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

"MONTESANTO S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Guayaquil el día 3 de febrero de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 4 de marzo de 1998.

Atentamente,


SRTA. DIANA ANDRADE MUÑOZ
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía "MONTESANTO S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Soy de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía N° 09-01121046, domiciliado en la ciudad de Guayaquil, en la calle circunvalación 121, Urbanización Los Olivos. Guayaquil, abril 2 de 1998.


SR. LUIS JIMENEZ DIAZ-GRANADOS



En la presente fecha queda inserto, este
Nombramiento de Presidente
Folios) 27119 / Registro Mercantil N°
6953 / Repertorio N° 10428
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.
Guayaquil 2 de Abril de 1998

AB. HECTOR MIGUEL ALVAR ANURABE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil