

Ref. # 23.543-M-98

80899 6

Guayaquil, 10. de Abril de 1998

Arquitecta  
ROSAURA MANCHENO DE CEDEÑO  
Ciudad.

De mis consideraciones:

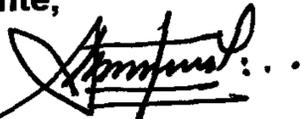
Cúmpleme comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía Anónima INMOBILIARIA MONTANA S.A. , en Sesión celebrada el día de hoy, resolvió por unanimidad designarla a Ud. PRESIDENTE, por el periodo estatutario de CINCO AÑOS.

En el ejercicio de su cargo tendrá Ud. las atribuciones que le concede el Artículo Vigésimo Tercero del Estatuto Social de la Compañía. Entre sus facultades figura la de reemplazar al Gerente General y, en éste caso representar a la compañía legal, judicial y extrajudicialmente.-

Usted es la primera persona designada para el ejercicio de este cargo.-

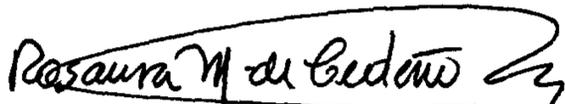
La Compañía Anónima INMOBILIARIA MONTANA S.A, se constituyó mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, a cargo del Sr. Ab. Julio Guerrero Cárdenas, el 27 de Febrero de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 30 de Marzo de 1998.-

Atentamente,



Ab. Diomedes Cedeño Zambrano  
SECRETARIO AD-HOC

RAZON : Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía Anónima INMOBILIARIA MONTANA S.A., a que se refiere el presente documento.-  
Guayaquil, 10. de Abril de 1998.-



Arq. Rosaura Mancheno de Cedeño  
C.C. # 0906123344

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente  
Folio(s) 25/21 Registro Mercantil No.  
6632 Repertorio No. 10.045/1  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.  
Guayaquil, 6 de Abril de 1998

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil