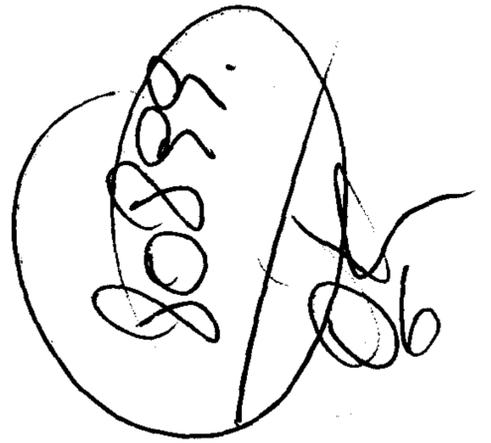


Guayaquil, 1o. de Abril de 1998

Ref. # 23.543-N-98



M  
Abogado  
DIOMEDES CEDEÑO ZAMBRANO  
Ciudad.

De mis consideraciones:

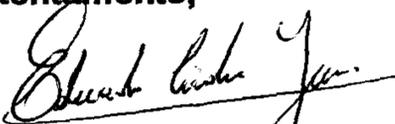
Cúmpleme comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía Anónima INMOBILIARIA MONTANA S. A., en Sesión celebrada el día de hoy, resolvió por unanimidad designarlo a Ud. GERENTE GENERAL, por el periodo estatutario de CINCO AÑOS.

En el ejercicio de su cargo tendrá Ud. las atribuciones que le conceden los Artículos Noveno y Vigésimo Cuarto del Estatuto Social de la Compañía, y entre esas atribuciones las de representar legal, judicial y extrajudicial a la Compañía en forma individual, así como ejercer la función ejecutiva de la administración de la Compañía, sin limitación alguna. Podrá por sí solo, y sin necesidad de autorización de la Junta General de Accionistas, enajenar y gravar todos los bienes muebles e inmuebles de la Compañía y obligarla ilimitadamente.

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,



Ing. Eduardo Córdova Yerovi  
PRESIDENTE AD-HOC

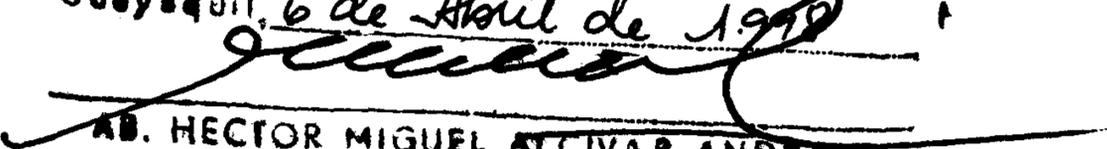
RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía Anónima INMOBILIARIA MONTANA S. A., a que se refiere el presente documento.-  
Guayaquil, 1o. de Abril de 1998.-



Ab. Diómedes Cedeño Zambrano  
C.C. No. 1705252110

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Gerente General  
Folio(s) 25 y 20 Registro Mercantil No.  
663A Repertorio No. 10-044  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.

Guayaquil, 6 de Abril de 1998



AB. HECTOR MIGUEL ACCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

