



Ing. J. ESPINOSA Z. S. A.

ESTABLECIDO EN 1934

Quito, 19 de Julio de 1996

Señor
JAVIER ESPINOSA T.
Presente.-

13930

De mis consideraciones:

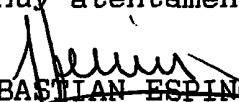
La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía ING. J. ESPINOSA Z. S.A., celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de reelegir a usted para el cargo de PRESIDENTE, de la misma, por el período de dos años, contados a partir de la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

Ejercerá la representación Judicial y Extrajudicial de la Compañía, individualmente.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal le reemplazará el Gerente; y, en la ausencia de éste le reemplazará la persona que designe la Junta General de Socios.

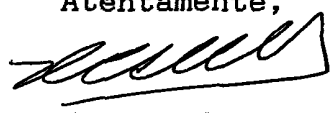
Usted se servirá hacer constar su aceptación del cargo antes referido, al pie del presente instrumento.

Muy atentamente,


SEBASTIAN ESPINOSA C.
GERENTE GENERAL

ACTA DE POSESION: Acepto la designación de Presidente de la Compañía ING. J. ESPINOSA Z. S. A., y tomo posesión del cargo.

Atentamente,


JAVIER ESPINOSA T.

La Compañía se constituyó en la Notaria Décima del Cantón Quito el día 26 de Sept. de 1978 y se inscribió el 9 de Nov. de 1978. La Compañía se transformó en Compañía Anónima ante el Notario Tercero del Cantón Quito, el día 1 de Julio de 1989 y se inscribió en el Registro Mercantil, el 20 de Marzo de 1990.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 451 del Re-
gistro de Nombramientos Tomo 127
Quito, a 24 JUL. 1996

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.