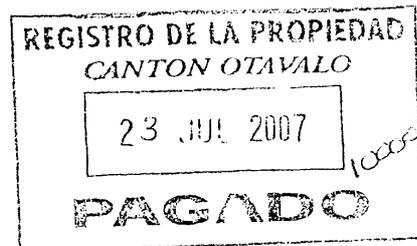


Otavallo, 9 de julio de 2007

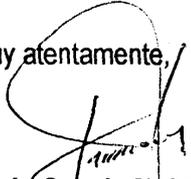
Señor Economista
José María Gangotena Arteta
Ciudad.-



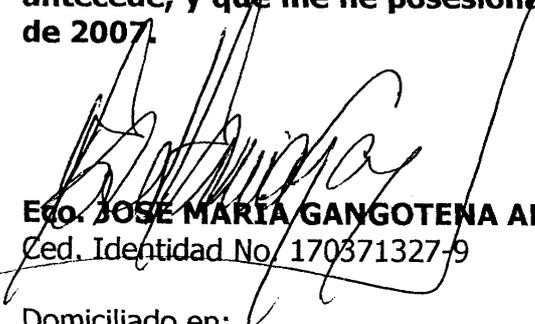
Cúmpleme poner en su conocimiento, que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía **HIDROTAVALO CEM** en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo a usted como **PRESIDENTE EJECUTIVO** por un periodo de CINCO AÑOS.

En el ejercicio de sus funciones, usted tendrá de manera individual la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, con todos sus deberes, atribuciones y limitaciones que le sean inherentes a su cargo, todo esto de acuerdo con lo que dispuesto en los Estatutos Sociales de la compañía, que constan en la Escritura Pública de Constitución ante el Notario Cuadragésimo de Quito, Doctor Oswaldo Mejía Espinosa, el 16 de enero de 2007, resolución No. 07.Q.I.J.000668, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Otavalo el 6 de marzo de 2007, repertorio 663.

Muy atentamente,


Mario Conejo Maldonado
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Razón: Declaro que agradezco y acepto el nombramiento que antecede, y que me he posesionado en esta fecha.- Otavalo, 9 de julio de 2007.


ECO. JOSÉ MARÍA GANGOTENA ARTETA
Ced. Identidad No. 170371327-9

Domiciliado en:
Av. 12 Octubre N2697. Oficina 1402
Quito, Ecuador
Telf. 2986861

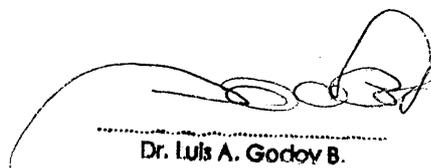


Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

REGISTRO DE LA PROPIEDAD Y MERCANTIL DE OTAVALO

RAZÓN.- Siento como tal que en esta fecha se procedió a **INSCRIBIR EL NOMBRAMIENTO**, del señor **JOSÉ MARÍA GANGOTENA ARTETA**, para desempeñar el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA COMPAÑÍA HIDROTAVALO C.E.M.**, bajo el número de Repertorio 2639, en el Libro de **CONSTITUCIÓN DE COMPAÑÍAS** del Registro Mercantil a mi cargo.- **CERTIFICO.-**

Otavalo, 23 de Julio del año 2007



Dr. Luis A. Godoy B.
Registrador de la Propiedad
Interno del cantón
"OTAVALO"



Dr. Oswaldo Mejía Espinosa

RAZON: De conformidad con el numeral cinco del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que las **COPIAS FOTOSTATICAS** que anteceden, **SELLADAS Y FIRMADAS** por mí, es reproducción exacta del **ORIGINAL** que he tenido a la vista
Quito.

DR. OSWALDO MEJIA ESPINOSA
NOTARIO CUADRAGESIMO DEL CANTON QUITO