

Quito, a 20 de Marzo de 1998

325A

Señora  
Rosario Espinosa Córdova de Dávalos

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es grato comunicarle que en la Sesión de directorio CEPESA S.A. celebrada el día de hoy, se decidió por unanimidad elegir a usted como PRESIDENTE de la Compañía por el período de DOS AÑOS a partir de esta fecha, con las atribuciones señaladas en el Artículo Vigésimo Cuarto de los Estatutos Sociales vigentes que dicen:

- a. Dirigir las sesiones de Junta General y de Directorio.
- b. Suscribir, conjuntamente con el Vicepresidente Ejecutivo o con el Gerente General, los títulos de acciones,
- c. Cumplir y hacer cumplir las resoluciones de la Junta General y del Directorio.

Los Estatutos señalados constan en la Escritura Pública de reforma y codificación de los mismos otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito el 11 de Octubre de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Noviembre del mismo año. La representación legal la ejerce el Gerente General.

Usted reemplaza en esas funciones al señor Nicanor Calisto Cabezas

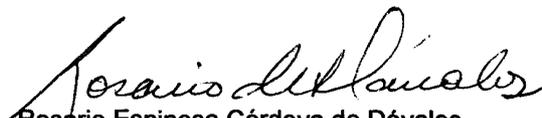
Aprovecho la oportunidad para felicitarle por su designación y desearle éxito en su gestión.

Muy atentamente,

  
Arturo Ribadeneira Troya  
Secretario - Gerente General

Agradezco y acepto la designación:

Quito, a 20 de Marzo de 1998

  
Rosario Espinosa Córdova de Dávalos  
Céd. No. 170196130-0



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 21.28 del Registro de Nombramientos Tomo 129  
Quito, a 22 ABR. 1998  
REGISTRO MERCANTIL

  
EL REGISTRADOR  
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.