

Quito, septiembre 24 del 2004

Señora  
**Rosario Guadalupe Espinosa Córdova de Dávalos**  
 Presente

De mi consideración:

Por medio de la presente me es grato comunicarle que en Sesión de Directorio de la Compañía CEPSA S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirle por unanimidad, a Usted, como **PRESIDENTA** de la Compañía para el período de DOS AÑOS, a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Las atribuciones que le corresponden, se encuentran señaladas en el artículo vigésimo cuarto de los estatutos sociales vigentes, según consta de la escritura pública de Reforma y Codificación de los mismos de 11 de octubre de 1989, otorgada ante la Doctora Ximena Moreno de Solines, Notaria Segunda del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de noviembre de 1989, bajo el número de registro 2118, tomo 120.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal o definitivo suyo le reemplazará la persona que designe el Directorio para dicho efecto.

Particular que me es grato poner en su conocimiento para los fines legales del caso.

Atentamente,

  
**Germán Antonio Penaherrera Wright**  
 Secretario Gerente General

**ACTA DE ACEPTACION:** Acepto la designación de **PRESIDENTA** de la compañía CEPSA S.A. Quito, 24 de septiembre del 2004.

  
**Rosario Guadalupe Espinosa Córdova**  
 c.c. 170196130-0

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **9406** del Registro de Nombramientos Tomo **135**  
 Quito, a **18 NOV 2004**



**REGISTRO MERCANTIL**

  
**Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA**  
 REGISTRADOR MERCANTIL  
 DEL CANTON QUITO