3254.

Quito, 20 de julio del 2007

Señor
Hernando Chiriboga 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, se resolvió por unanimidad elegir a Usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía, para el período de DOS AÑOS, a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

En consecuencia, usted ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, según consta del artículo noveno y las atribuciones señaladas en el artículo Vigésimo Séptimo de los Estatutos Sociales, según consta de la escritura pública de reforma y codificación de los mismos de 11 de octubre de 1989, otorgada ante la Notaria Segunda del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de noviembre de 1989, bajo el número 2118 del Registro, tomo 120.

La representación legal la ejercerá en forma individual o conjunta con el Vicepresidente Ejecutivo.

**Atentamente**

**Rosario Espinosa de Dávalos**
**Presidenta**

**ACTA DE ACEPTACION:** Acepto la designación de GERENTE GENERAL de la compañía CEPSA S.A. Quito, 20 de julio del 2007.

**Hernando Chiriboga Dávalos**
**c.c. 170494557-3**

REGISTRO MERCANTIL - QUITO -

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 7864 del Registro de Nombramientos Tomo No. 138

Quito, a 30 JUL. 2007

Dr. Raúl Gaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO