

Quito, 09 de octubre de 1999

Señor
Germán Antonio Peñaherrera Wright
Presente.-

De mi consideración:

Me es grato comunicar a usted que en sesión de Directorio de la compañía **KEMCEPSA S. A.**, realizada el día de hoy, por unanimidad decidió elegir a usted para el cargo de **GERENTE GENERAL**, en reemplazo del señor Ing. Manuel Arturo Ribadeneira Troya, por el período estatutario de dos años, con las atribuciones establecidas en el artículo Vigésimo Quinto de los Estatutos Sociales.

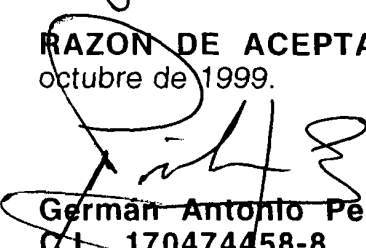
En consecuencia, usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, pudiendo actuar conjunta o individualmente con el Vicepresidente Ejecutivo, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo Noveno de los Estatutos Sociales de la compañía.

La compañía **KEMCEPSA S. A.**, se constituyó mediante escritura pública de 2 de septiembre de 1.991, otorgada ante la Notaria Segunda del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 19 de diciembre del mismo año.

Atentamente,


Luis Francisco Dávalos Espinosa
PRESIDENTE AD-HOC

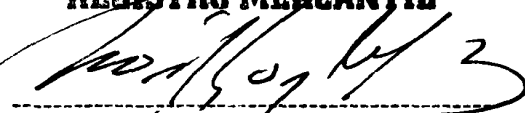
RAZON DE ACEPTACION: Acepto, en Quito, a los 9 días del mes de octubre de 1999.


Germán Antonio Peñaherrera Wright
C.I. 170474458-8
Nacionalidad: Ecuatoriana
Tel: 250-590
Dirección: Manuel Borrero # 1415.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2382 del Registro de Nombramientos Tomo 131
Quito, a 27 ABR 2000



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYÓN SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO