

Guayaquil, Mayo 15 de 1.998

Señor
ING. CARLOS ILLINGWORTH VERNAZA
Ciudad.-

59241
REF. 2.531/1/91
40.207/1/94

De mis consideraciones:

Es muy grato para mi hacerle conocer que la Junta General de Accionistas de la Compañía **CEVAT S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegir a usted como **PRESIDENTE** de la sociedad, por el plazo de **CINCO AÑOS**.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo Vigésimo Séptimo del estatuto reformado, a usted le corresponde ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en todo acto o contrato cuya cuantía no exceda de 500 salarios mínimos vitales. Sin embargo intervendrán necesariamente en forma conjunta con el Gerente General en todo acto o contrato cuya cuantía sea mayor de 500 salarios mínimos vitales y que no exceda de 1.000 salarios mínimos vitales. Así mismo, deberán actuar en forma conjunta y necesitarán autorización de la Junta General de accionistas de la compañía para la celebración de actos y contratos que excedieren de 1.000 salarios mínimos vitales.

El Estatuto Social de la Compañía está incorporado a la Escritura Pública de Constitución otorgada ante el notario Séptimo Ab. Eduardo Falquez Ayala el 16 de Enero de 1.991 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 4 de Febrero de 1.991. La Compañía aumentó su Capital a S/. 5.000.000 y reformó su Estatuto Social, mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Séptimo del cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 21 de Julio de 1.994 quedando inscrita en el registro mercantil el 12 de Diciembre de 1.994 de fojas 40.137 a 40.147, número 5.538 del Registro Mercantil, rubro de industrias y anotada bajo el número 40.658 del Repertorio.

Al comunicarle este particular le auguro éxito en el desempeño de su cargo.

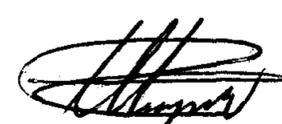
Atentamente,


ING. LUIS FERNANDO ILLINGWORTH
Gerente General



Acepto el nombramiento de Presidente a mí conferido

Guayaquil, Mayo 15 de 1.998


ING. CARLOS ILLINGWORTH V.
Presidente
C.I. No. 0902193226
Los Ríos No. 825 y Hurtado / Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 14045 Registro Mercantil No. 3844
5578 Repertorio No. 5578
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 12 de Marzo de 1999

IGDB. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil