

CACCIVO S.A.

67688

Quito, 23 de Marzo de 1.998

Sr.
Temistocles Terán Camacho
Presente.-

De mis consideraciones:

Me cumple informar a Usted que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía, celebrada el 23 de Marzo de 1998, resolvió nombrarle PRESIDENTE de CACCIVO S.A. por un periodo de CINCO (5) años, según lo disponen los Estatutos de la Compañía, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Ejercerá Usted individualmente la representación: legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Sus atribuciones constan en el artículo vigésimo séptimo, del Estatuto de la Compañía, en la Escritura de Constitución de CACCIVO S.A., otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el 10 de diciembre de 1.992, e inscrita en el Registro Mercantil de ese Cantón el 26 de Enero de 1.993.

La Compañía cambió su domicilio principal a la Ciudad de Quito, según consta en la Escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, Dr. Rubén Darío Espinosa Idrovo, el 24 de Octubre de 1.994, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 29 de Marzo de 1.995, bajo el No. 931, tomo 126.

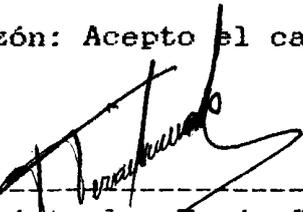
Confiero el presente nombramiento a su favor, por expresa autorización de la Junta General de Accionistas que lo eligió. Al participarle esta designación, hago votos por el eficaz desempeño de su gestión.

Muy Atentamente



FRANCISCO ITURRALDE PONCE
GERENTE

Razón: Acepto el cargo



Temistocles Terán Camacho
C.I.# 170053361-3
Quito, 24 de Marzo de 1.998

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3694 del Registro de Nombramientos Tomo 129 Quito, a 8 JUN. 1998



REGISTRO MERCANTIL
EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.