

Quito, Julio 2 de 1998

86.321

Señor Doctor  
Francisco Rosales Ramos  
Ciudad.-

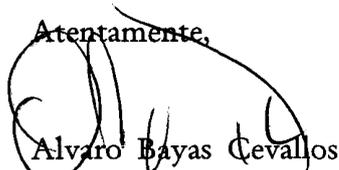
De nuestras consideraciones:

Por medio de la presente me es grato comunicar a usted que la Junta General de Accionistas en sesión celebrada el 16 de junio de 1998 tuvo el acierto de elegir a usted como Presidente de la compañía por un período estatutario de un año.

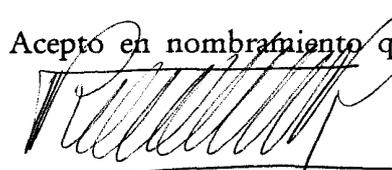
Al Presidente le corresponde reemplazar al gerente general en caso de su falta o ausencia, con todas sus atribuciones y deberes, inclusive la representación legal, judicial y extrajudicial, de la sociedad.

Sopropec C.A. se constituyó como resultado de la escisión de Banco Popular del Ecuador S.A. realizada mediante escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Quito el 16 de junio de 1998, debidamente aprobada por las Superintendencias de Bancos y de Compañías mediante resolución conjunta número SB-98-0803 y SC.98.1.1.1.1589 de 30 de junio de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 2 de julio del mismo año.

Atentamente,

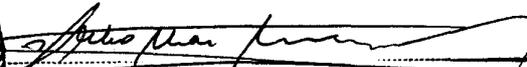
  
Alvaro Bayas Cevallos  
SECRETARIO

Acepto en nombramiento que antecede en esta misma fecha.

  
Francisco Rosales Ramos  
C.I. 1700404534

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 4191 del Registro de Nombramientos Tomo 129 Quito, a 8 - JUL. 1998



REGISTRO MERCANTIL  
  
EL REGISTRADOR  
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.