

MOTORGOLD S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 7 de marzo de 2006

Señor
PEDRO ARMANDO MEDINA ALTAMIRANO
Ciudad.-

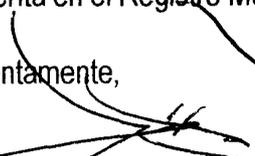
De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta General de Accionistas de la compañía **MOTORGOLD S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirlo **PRESIDENTE** de la Sociedad, por el período de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía en forma conjunta con el Gerente General.

Los representantes legales requerirán autorización de la Junta General para enajenar o gravar los bienes sociales y para contraer obligaciones a nombre de la compañía.

El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó la Notaria Novena del Cantón Guayaquil, doctora Gloria Lecaro de Crespo, el 24 de febrero de 2006, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 7 de marzo de 2006.

Atentamente,


LUIS CABEZAS-KLAERE
SECRETARIO AD HOC

Acepto el cargo para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, marzo 7 de 2006.


PEDRO ARMANDO MEDINA ALTAMIRANO

NUMERO DE REPERTORIO: 11.589
FECHA DE REPERTORIO: 08/mar/2006
HORA DE REPERTORIO: 15:34

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
1-. **Certifica:** que con fecha ocho de Marzo del dos mil seis queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **MOTORGOLD S.A**, a favor de **PEDRO ARMANDO MEDINA ALTAMIRANO**, a foja **23.569**, Registro Mercantil número **4.403**.



**REGISTRO
MERCANTIL**



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 11589
LEGAL: Lanner Cobeña
AMANUENSE: Sara Carriel
ANOTACION-RAZON: Ofir Nazareno
REVISADO POR: *[Signature]*

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Valor pagado por este tributo
\$: 9,30.-