

Guayaquil, enero 13 de 2006

Sr. D.  
Gabriel Antonio Cozzarelli Vásquez  
Ciudad.

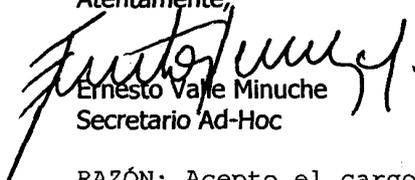


De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General de Accionistas de MOTORES COZZARELLI S.A. MOTORELLI, en su sesión celebrada hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como Presidente de la sociedad, para un período de dos años y con las atribuciones y deberes contemplados en la ley y los Estatutos Sociales, entre los que consta el ejercicio individual de la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, sin el concurso de ningún otro funcionario.

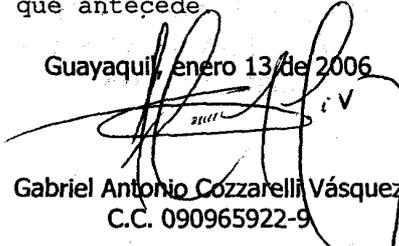
MOTORES COZZARELLI S.A. MOTORELLI se constituyó por escritura pública que autorizó la Notaria Vigésimo Sexta de Guayaquil, doctora Roxana Ugolotti de Portaluppi, el 12 de diciembre de 2005, inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón el 11 de enero de 2006.

Atentamente,

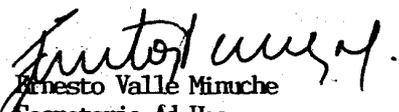
  
Ernesto Valle Minuche  
Secretario Ad-Hoc

RAZÓN: Acepto el cargo de Presidente para el que he sido elegido según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, enero 13 de 2006

  
Gabriel Antonio Cozzarelli Vásquez  
C.C. 090965922-9

LO ENMENDADO VALE : MOTORES COZZARELLI S.A. MOTORELLI

  
Ernesto Valle Minuche  
Secretario Ad-Hoc

**REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-. **Certifico:** que con fecha veinticuatro de Febrero del dos mil seis, queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **MOTORES COZZARELLI S.A. MOTORELLI**, a favor de **GABRIEL ANTONIO COZZARELLI VASQUEZ**, a foja **20.481**, Registro Mercantil número **3.846**, y anotada el primero de Febrero del dos mil seis, bajo el número **5.952** del Repertorio, a las 12:10 Horas.-

  
*Abg. Zoila Cedeño Cellan*  
**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**ENCARGADA**

ORDEN: 5952  
LEGAL: Angel Aguilar  
AMANUENSE: Fabiola Castillo  
ANOTACION-RAZON: Angel Neira Burgos  
REVISADO POR: *[Signature]*

De conformidad con el numeral 5 del Artículo 18 de la Ley Notarial reformada por el Decreto Supremo Número 2386, de Marzo 31 de 1978, publicada en el Registro Oficial No. 564 del 12 de Abril de 1978. DOY FE Que la copia precedente, que consta de ..... fojas es igual al documento que se me exhibe. - Guayaquil.



**Abg. Humberto Moya Flores**  
Notario XXVIII de Guayaquil