

YANGTZE MOTORS ECUADOR S.A.

Quito, 31 de mayo de 2006

Señor Doctor
Luis Ricardo Nicanor Ponce Palacios
Ciudad.-

Estimado Dr. Ponce:

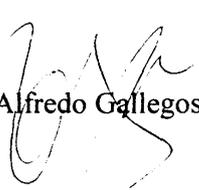
Me es grato comunicarle que el Directorio de la compañía YANGTZE MOTORS ECUADOR S.A., reunido el día 31 de mayo de 2006, le eligió a usted como PRESIDENTE de la compañía, por el periodo estatutario de cuatro (4) años. Por lo tanto, usted ejercerá la representación legal de la compañía, independientemente de la del Gerente General, por el periodo establecido. Sin embargo, continuará en sus funciones hasta que sea legalmente reemplazado.

Tendrá las atribuciones constantes en el artículo vigésimo quinto de los estatutos sociales.

La compañía se constituyó mediante escritura pública de 18 de abril de 2006, otorgada ante el notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 31 de mayo de 2006.

Ruego a usted dar su aceptación al pie de la presente, para los efectos legales pertinentes.

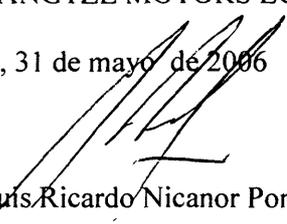
Muy atentamente,



Dr. Alfredo Gallegos Banderas

RAZÓN DE ACEPTACIÓN: (Yo, Dr. Luis Ricardo Nicanor Ponce Palacios, de nacionalidad ecuatoriana, cédula de ciudadanía No. 170199538-1, acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la compañía YANGTZE MOTORS ECUADOR S.A.

Quito, 31 de mayo de 2006



Dr. Luis Ricardo Nicanor Ponce Palacios

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5.169 del Registro de Compraventuras Tomo 137

Quito, a 31 MAYO 2006

REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
ABOGADO GASTADOR MERCANTIL
CANTON QUITO

