

Cuenca, 05 de Enero del 2004

Señor
JUAN PABLO ELJURI VINTIMILLA
Ciudad

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de "NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.", en sesión celebrada el día 05 de enero de 2004, resolvió nombrar a usted PRESIDENTE de esta empresa, por el período estatutario de dos años.

Usted reemplazará al Gerente en caso de falta o ausencia a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil, cargo que lo ejercerá con las atribuciones y obligaciones determinadas en los Estatutos Sociales de la compañía y en el artículo Vigésimo Cuarto de la Escritura Pública de Constitución, celebrada el día veinte y cinco de octubre de 2001 ante el Notario Sexto del Cantón Cuenca, Dr. René Durán Andrade, con resolución aprobatoria de la Intendencia de Compañías N.- 01-C-DIC-872, de fecha 1 de noviembre de 2001, inscrita en el Registro Mercantil de este cantón bajo el número 684 el día 13 de noviembre de 2001.

Atentamente,

Sr. Marcos Malo Acosta
GERENTE DE LA COMPAÑÍA
"NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A."

Yo, Juan Pablo Eljuri , acepto el nombramiento que antecede, en Cuenca, 05 de Enero de 2004.

Sr. Juan Pablo Eljuri Vintimilla



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 167. del Registro de Nombramientos.

Given a 10 FEB. 2004

El Registrador Mercantil