

MOTORCON S.A.
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 6 de julio de 1999

Señor Don
RICHARD ALAN HARRAH
Ciudad.-

Ref. # 18.742-N-87
C. Don. 5.952-N-88
6.203-N-90
Reemp. 24.898-N-97

44916

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "MOTORCON S.A.", en su sesión celebrada hoy, tuvo el acierto de elegir a usted **VICEPRESIDENTE** de la Compañía por un período de **TRES AÑOS**, previsto en el estatuto social. Usted reemplaza en sus funciones a la señora María Elena Noboa de Molestina, cuyo nombramiento fue inscrito el 6 de mayo de 1997.

En virtud de tal designación le corresponde a usted subrogar al Presidente en caso de falta, ausencia o impedimento de éste, con iguales deberes y atribuciones; y, además, ejercer la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial, conjuntamente con el Gerente General o con uno cualquiera de los Directores Titulares, conforme a lo dispuesto en el Artículo Noveno del estatuto social.

Sus atribuciones constan en la escritura pública de constitución de la compañía que autorizó el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda el 16 de abril de 1987, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 20 de mayo de 1987. La compañía cambió su denominación (VENTA DE AUTOS VENAUTOS S.A.), mediante escritura que autorizó el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda el 15 de diciembre de 1987, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 9 de febrero de 1988.

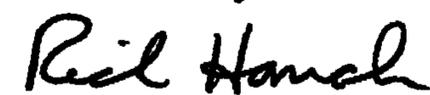
Posteriormente, la compañía reformó su estatuto social mediante escritura pública que autorizó el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda el 12 de diciembre de 1989, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 1º de febrero de 1990.

Muy atentamente,
MOTORCON S.A.



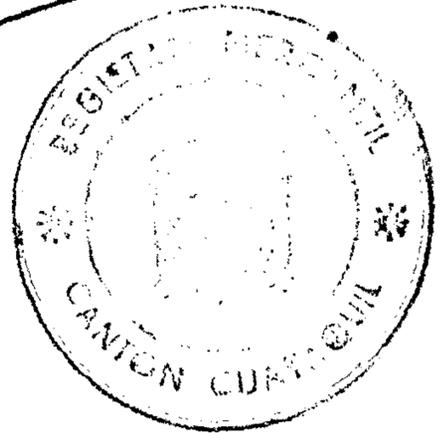
Dr. Carlos Julio Arosemena A.
SECRETARIO DE LA SESION

ACEPTO el nombramiento de **VICEPRESIDENTE** de la compañía **MOTORCON S.A.**- Soy de nacionalidad americana, con pasaporte americano 044869750 emitido en Miami el 4 de junio de 1997, domiciliado en las calles El Oro Nro. 101, de esta ciudad.- 6 de julio de 1999.-


Richard Alan Harrah

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Vicepresidente
Folio(s) 39257 / Registro Mercantil No.
11783 / Repertorio No. 16324
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 23 de Julio de 1999

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
24898 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil, 23 de Julio de 1999

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil