

Quito, 19 de agosto de 1999

Señor

JOSE ANTONIO CARVAJAL ARIAS

Presente.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente lo comunico que la Compañía S.M. SOUTHMOTORS S.A., en sesión de Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas, celebrada el 18 de agosto de 1999, le nombró a usted PRESIDENTE EJECUTIVO de la Compañía por un periodo de cinco años, por lo tanto representante legal de ésta y se basará en los Estatutos que nos rigen, según escritura pública de Constitución celebrada el 14 de junio de 1994, en la Notaria 11 del Cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de julio de 1994.

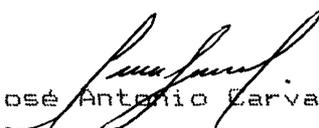
Aprovecho la oportunidad para presentar mis sentimientos de consideración y respeto.

Atentamente,


Lic. Washington Serrano V.
SECRETARIO AD-HOC

Quito, a 19 de agosto de 1999. José Antonio Carvajal Arias acepto el cargo de Presidente Ejecutivo, comprometiéndome a cumplir y hacer cumplir los Estatutos preestablecidos.

Atentamente,


José Antonio Carvajal Arias.
C.C. 170743284-3

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5626 del Registro de Nombramientos Tomo 130
Quito, a 13 SEP 1999



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO,