

Guayaquil, 9 de abril de 1997

REF: 10.103/M/88
REEMP. 35.407/M/96

5

Señor Abogado
ALVARO NOBOA PONTON
Ciudad.-

De mis consideraciones:

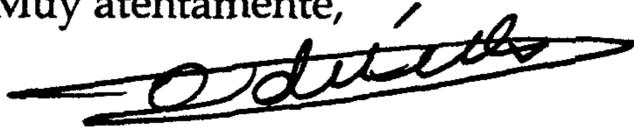
Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía "TALLERES EUROPEOS S.A. EUROMOTOR", en su sesión celebrada hoy, tuvo el acierto de elegir a usted **PRESIDENTE** de la Compañía por un período de UN AÑO, previsto en el estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial, en todos sus negocios y operaciones, conforme a lo dispuesto en los Artículos Noveno y Vigésimo Noveno del estatuto social.

Sus atribuciones constan en la escritura pública de constitución de la compañía, que autorizó el Notario Décimo Séptimo del cantón Guayaquil, abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda el 8 de febrero de 1988, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 4 de marzo de 1988.

Usted reemplaza en el cargo de presidente al ingeniero Richard Watt Flueler.

Muy atentamente,

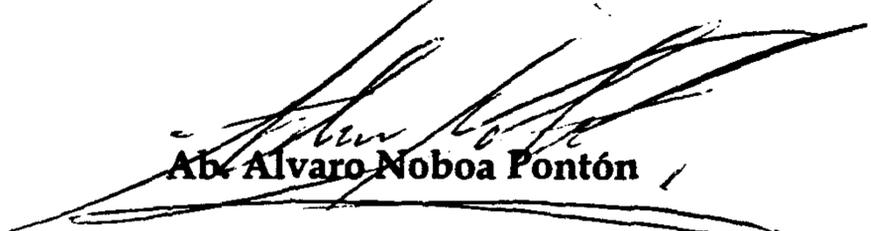


Ab. Manuel Rodríguez Morales
SECRETARIO - AD HOC



RAZON: Acepto el cargo para el que fui elegido, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 9 de abril de 1997



Ab. Alvaro Noboa Pontón

En la presente fecha queda inserto este
Nombramiento de Presidente
folio(s) 24807, Registro Mercantil N°
7192, Repertorio N° 11631

Se archivan los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 5 de Mayo de 1997

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



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
35407 del Registro Mercantil de 1996

Guayaquil, 5 de Mayo de 1997

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