

Guayaquil, 28 de febrero de 1991

Sr. Econ.

ROBERTO BAQUERIZO VALENZUELA

Ciudad.-

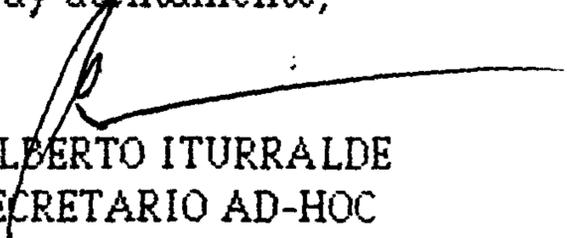
De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "CONCEAUTO, CONCESIONARIA DE AUTOS S.A.", en su sesión celebrada hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted **DIRECTOR TITULAR** de la Compañía por un período de UN AÑO, previsto en el estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial, en forma conjunta con el Vicepresidente o con el Gerente General o con uno cualquiera de los Directores Titulares, conforme a lo dispuesto en el Artículo Noveno del estatuto social.

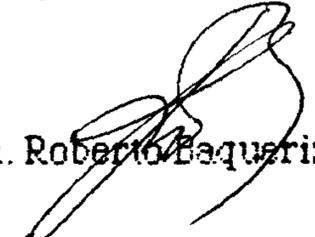
Sus atribuciones constan en la escritura pública que autorizó el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 1º de marzo de 1988, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 4 de abril de 1988.

Muy atentamente,


ALBERTO ITURRALDE
SECRETARIO AD-HOC

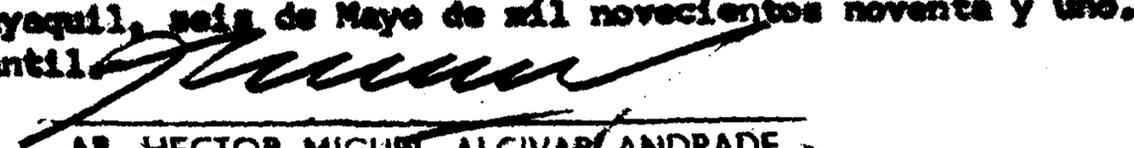
RAZON: Acepto el cargo para el que fui elegido, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 28 de febrero de 1991


Econ. Roberto Baquerizo Valenzuela

CERTIFICO: Que con fecha de hoy se inscribió este Nombramiento de **DIRECTOR TITULAR** de CONCEAUTO, CONCESIONARIA DE AUTOS S.A. a foja 11.991, número 1478 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 7.343 del Repertorio.- Archívandose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional. Guayaquil, seis de Mayo de mil novecientos noventa y uno.- El Regis-
trador Mercantil.




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil