

Guayaquil, 28 de febrero de 1991

Sr. D.

LUIS NOBOA NARANJO

Ciudad.-

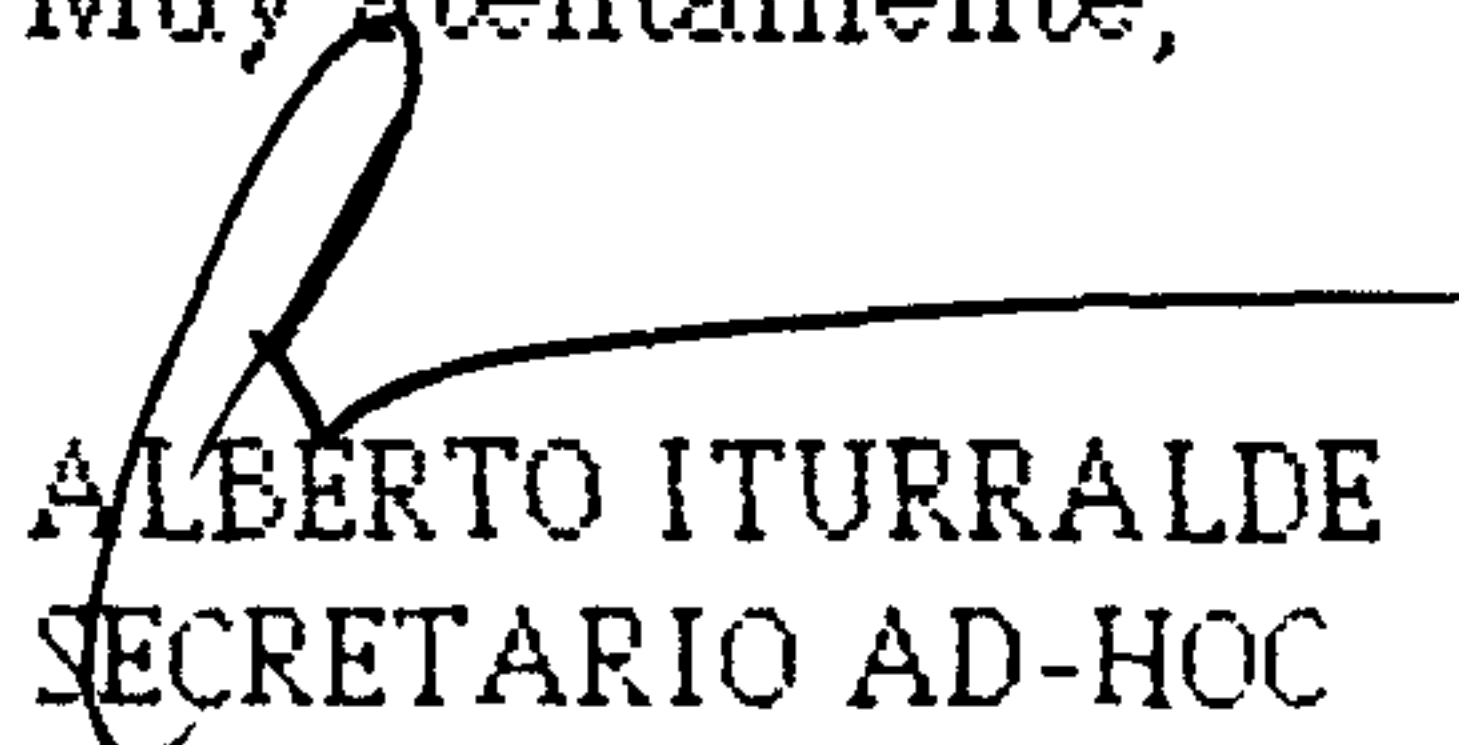
De mis consideraciones:

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 **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 la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial, en forma individual, conforme a lo dispuesto en los Artículos Noveno y Vigésimo Noveno del estatuto social.

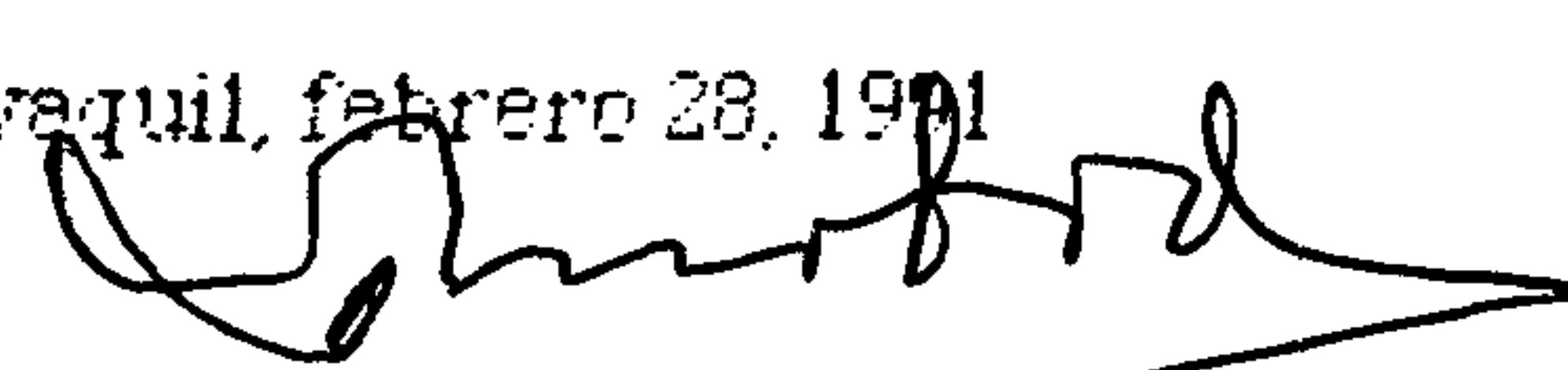
Sus atribuciones constan en la escritura pública que autorizó el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 1º de marzo de 1988, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 4 de abril de 1988.

Muy atentamente,


ALBERTO ITURRALDE
SECRETARIO AD-HOC

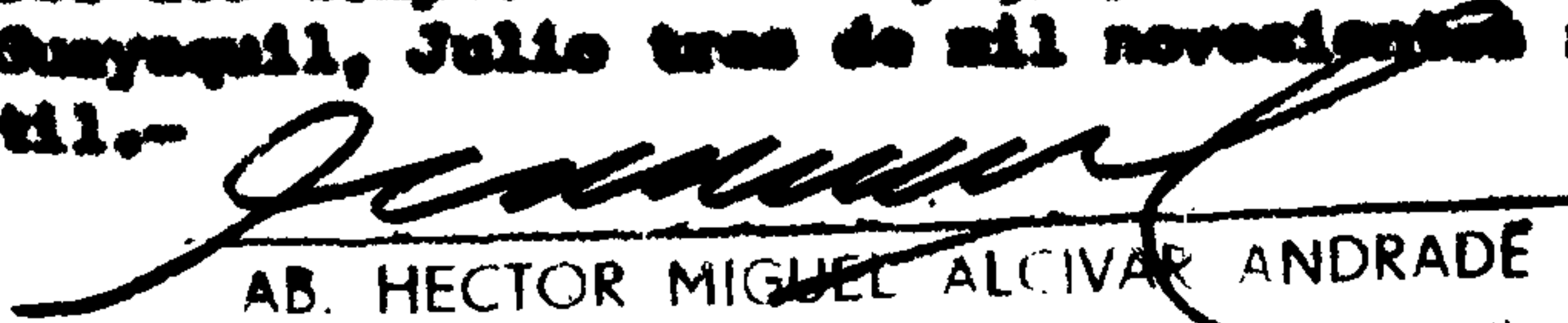
RAZON: Acepto el cargo para el que fui elegido, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, febrero 28, 1991


Luis Noboa Naranjo



C e r t i f i c a : que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de **PRESIDENTE** de **CONCEAUTO, CONCESIONARIA DE AUTOS S. A.**, a foja 18.491, Número 6.674 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 11.828 del Repertorio.- Archívándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y de Fianza Nacional.- Guayaquil, Julio tres de mil novecientos noventa i uno.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil