

PANAUTO S.A.

Quito - Ecuador

Quito, 7 de julio de 1999

A 272

Señor Economista
Angel Jimmy Rodríguez Chiriboga
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "PANAUTO 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, conjuntamente 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 de reforma integral y codificación del estatuto, que autorizó el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 8 de marzo de 1989, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 29 de mayo de 1989.

La compañía PANAUTO S.A. se constituyó mediante escritura pública que autorizó el Notario Noveno de Quito, doctor Mario Zambrano Saá, el 16 de febrero de 1977, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 2 de mayo de 1977.

Muy atentamente,
PANAUTO S.A.



Dr. Carlos Julio Arosemena A.
SECRETARIO DE LA SESION

ACEPTO el nombramiento de **DIRECTOR TITULAR** de la compañía PANAUTO S.A.- Soy de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía Nro. 090644170-4, domiciliado en la Avenida Juan Tanca Marengo y calle 11, de la ciudad de Guayaquil.- Quito, 7 de julio de 1999.-

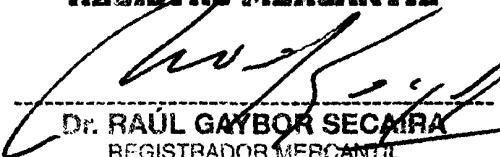


Econ. **Angel Jimmy Rodríguez Chiriboga**

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 4796 del Registro
de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 12 AGO 1999

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

