

PANAUTO S.A.

Quito - Ecuador

Quito, 7 de julio de 1999

Señor Don
RICHARD ALAN HARRAH
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 elegir a usted **VICEPRESIDENTE** de la Compañía por un período de **UN AÑO**, previsto en el estatuto social. Usted reemplaza en sus funciones a la señora María Elena Noboa de Molestina, cuyo nombramiento fue inscrito el 30 de abril de 1997.

En virtud de tal designación le corresponde a usted subrogar al Presidente en caso de falta, ausencia o impedimento de éste, con iguales deberes y atribuciones; y, además, ejercer la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial, actuando conjuntamente 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 **VICEPRESIDENTE** de la compañía PANAUTO S.A.- Soy de nacionalidad americana, con pasaporte americano 044869750 emitido en Miami el 4 de junio de 1997, domiciliado en las calles El Oro Nro. 101, de la ciudad de Guayaquil.- 7 de julio de 1999.-


Richard Alan Harrah

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 4794 del Registro
de Nombramientos Tomo 130
Quito, a 12 AGO 1999

REGISTRO MERCANTIL

[Handwritten signature]

DR. HARRY GONZALEZ SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
BOGOTÁ COLOMBIA

