

PANAUTO S.A.
Quito - Ecuador

Quito, 30 de noviembre del 2001

NI 52/77
NI 72/89 ULGENTE
C.C. CEJOTE

Señor Ingeniero
Marcelo Xavier Fernández Orrantía
Guayaquil

44
40H - C.C.#
7272. 7230

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 el día hoy, eligió a usted GERENTE GENERAL de la compañía por el período de UN AÑO, previsto en el estatuto social.

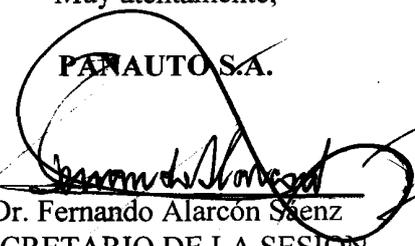
En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial, en forma conjunta con el Vicepresidente o con uno cualquiera de los Directores Titulares, conforme a lo dispuesto en el artículo noveno del estatuto social.

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.

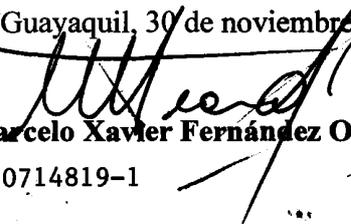
La compañía PANAUTO S.A. se constituyó mediante escritura pública que autorizó el Notario Noveno de Quito, doctor Mario Zambrano Saá, el 16 de febrero de 1977, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 2 de mayo de 1977.

Muy atentamente,

PANAUTO S.A.


Dr. Fernando Alarcón Saenz
SECRETARIO DE LA SESION

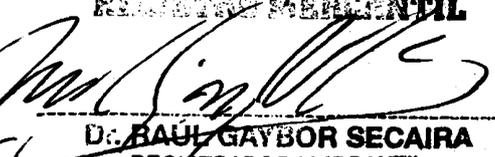
ACEPTO el nombramiento de GERENTE GENERAL de la compañía PANAUTO S.A. - Guayaquil, 30 de noviembre del 2001 -


Ing. Marcelo Xavier Fernández Orrantía -
CC, #170714819-1

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7234 del Registro de Nombramientos Tomo 133
Quito, 24 SEP 2002



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO