Guayaquil, febrero 20 de 1998

Señor Lcda.
Beatriz Armijos de Bautista
Ciudad.-

REF: 13.889-M-98

De mis consideraciones:

La presente tiene por objeto comunicar a usted, que la primera Junta General de Accionistas de la Compañía BAUTISTA HERRERA ASOCIADOS AUTOMOTRICES S.A., celebrada el día de hoy , resolvió por unanimidad de votos , designarla, para el cargo de PRESIDENTE de la Compañía por un periodo de cinco años, contados a partir de la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

En el ejercicio de sus funciones le corresponderá desempeñar las atribuciones constantes en el Artículo Veinte y ocho del Estatuto Social. Además , en ausencia del Gerente General, ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía a su sola firma.

La Compañía BAUTISTA HERRERA ASOCIADOS AUTOMOTRICES S.A., se constituyó el 18 de Noviembre de 1997, mediante escritura pública autorizada por el Notario Primero del Cantón guayaquil, Dr. CARLOS QUIÑONEZ VELAZQUEZ, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 18 de Febrero de 1998.

Al comunicarle a usted esta designación, solo me resta felicitarla , desearle éxitos en el ejercicio de sus funciones y solicitarle que, en señal de aceptación firme al calce del presente.

Atentamente,

Catherine S. Bautista H.
SECRETARIA AD-HOC DE LA PRIMERA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA BAUTISTA HERRERA ASOCIADOS AUTOMOTRICES S.A.

Razón: En esta fecha acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía BAUTISTA HERRERA ASOCIADOS AUTOMOTRICES S.A.. y prometo desempeñarlo de conformidad con la Ley y los Estatutos Sociales de la compañía.

Beatriz Armijos d'B.

Lic. Beatriz Armijos de Bautista
110134873-6

REGISTRO MERCANTIL — CANTON GUAYAQUIL

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 24.644 Registro Mercantil No. 6.355 Repertorio No. 9.709
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 1º de Abril de 1.998

LCDO. CARLOS FONGE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil