

Guayaquil, julio 9, 2001

Señor don
ANTONIO NOBOA YCAZA
Ciudad.-

REF: 48822-M-98
FEEM: 67196-M-98

82001

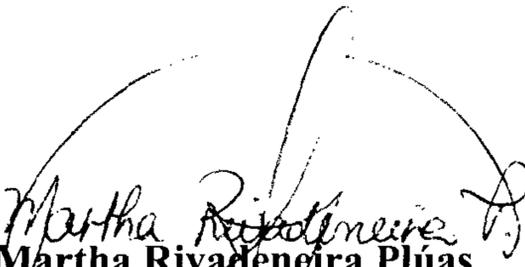
De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de **VACHERONSA S. A.**, celebrada en esta fecha, se designó a usted como **PRESIDENTE** de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**, con los deberes y atribuciones que para el cargo le fija el Estatuto Social que obra de la escritura pública de Constitución de la Compañía, que el 10 de junio de 1998 autorizó el Notario Único del cantón Santa Elena, Ab. José Zambrano Salmon, inscrita el 26 de junio de 1998 en el Registro Mercantil de Guayaquil, entre los cuales corresponde a usted ejercer la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de manera individual, no obstante lo cual requerirá de autorización de Junta General para la transferencia, enajenación o gravamen, a cualquier título, de los bienes inmuebles de propiedad de la Compañía.

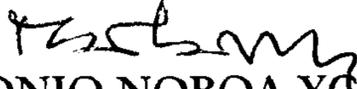
En caso de falta, ausencia o impedimento, será subrogado por el Gerente General de la Compañía.

Reemplaza usted en el cargo al señor Luis Adolfo Noboa Ycaza, a quien se le aceptó su renuncia en esta fecha y cuyo nombramiento fue inscrito el 2 de septiembre de 1998.

Deseándole éxito en su gestión, me suscribo muy atentamente,


Martha Rivadeneira Plúas
Secretaría de la sesión

Acepto y tomo posesión del cargo
Guayaquil, julio 9, 2001


ANTONIO NOBOA YCAZA
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.C. #0908975626

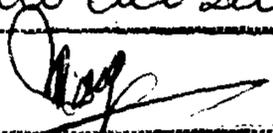
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE /

Folio(s) 74.140 / Registro Mercantil No.

17247 / Repertorio No. 23614 /

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos

Guayaquil, 12 de Julio del 2001

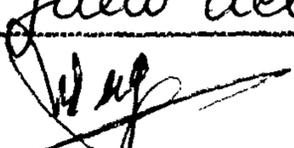

DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
67196 del Registro Mercantil de 1998

al margen de la inscripción respectiva.

Guayaquil, 12 de Julio del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL