

REF: 11.434 I 98
8.463 I 99

Guayaquil, Octubre 19 de 1999

Sr. Econ.
Alfredo Pachel Sevilla
Ciudad.-

22221

of

29

De mis consideraciones:

Cumpleme manifestarle que el Directorio de **CONCESIONARIA DEL GUAYAS CONCEGUA S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía por el lapso de dos años, con las facultades señaladas en el Estatuto entre las que figura la determinada en su Artículo Décimo Primero, que dice: "La representación legal, judicial y extrajudicial de "CONCESIONARIA DEL GUAYAS CONCEGUA S.A." queda confiada al Presidente Ejecutivo, extendiéndose la misma a todos los asuntos relacionados con su giro o negocio, en operaciones comerciales, civiles o de cualquier naturaleza, incluyendo la constitución de prendas de toda clase con las limitaciones que constan en el presente Estatuto".

El Estatuto Social vigente de CONCESIONARIA DEL GUAYAS CONCEGUA S.A. consta de la escritura pública que autorizó el Notario Quinto del cantón Guayaquil, el 23 de Septiembre de 1999, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 14 de Octubre del mismo año.

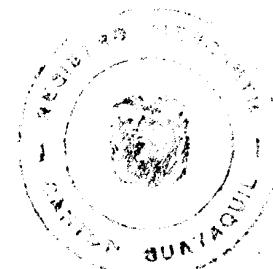
Atentamente,

Ab. Priscila Palau Gilbert
Secretaria Ad-Hoc de la Sesión

RAZON: Acepto el cargo de Presidente Ejecutivo de la Compañía para el cual he sido elegido según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, Octubre 19 de 1999

Econ. Alfredo Pachel Sevilla
C.I. No. 170025973-0



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de **Presidente Ejecutivo**
Folio (-) 59.845 Registro Mercantil No.
8.463 Repertorio No. 25.177
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 19 de Octubre de 1999

1600. GABRIEL RODRIGUEZ ALVAREZ
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil