

Quito, 9 de abril de 1997

Señor Ingeniero
OCTAVIO HERNANDEZ VALAREZO
Ciudad.-

15957

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía "PANAMOTOR S.A.", en su sesión celebrada hoy, tuvo el acierto de elegir a usted **GERENTE GENERAL** de la Compañía por un 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 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 G. Cañarte Arboleda, el 8 de marzo de 1989, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 16 de mayo de 1989.

La compañía PANAMOTOR S.A. se constituyó mediante escritura pública que autorizó el Notario Primero de Quito, doctor Jorge Machado Cevallos, el 14 de enero de 1983 inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 20 de abril de 1983.

Usted reemplaza en el cargo de Gerente General al señor Gustavo Uscocovich Dueñas.

Muy atentamente,



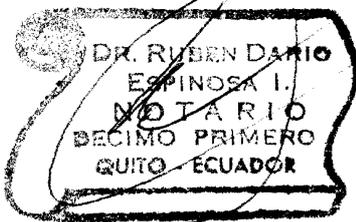
Ab. Manuel Rodríguez Morales
SECRETARIO - AD HOC

RAZON: Acepto el cargo para el que fui elegido, según el nombramiento que antecede.

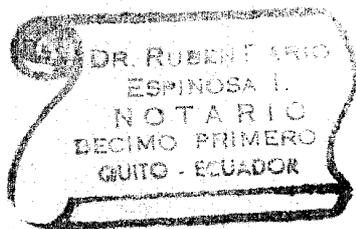
Quito, 9 de abril de 1997



Ing. Octavio Hernández Valarezo



La copia fotostática que antecede, sellada y Firmada por mí, es reproducción exacta del original que he tenido a la vista. - Doy fe. - (Numeral 5 Art. 13. Ley Notarial)
Quito, 25 ABR. 1997



Rubén Darío Espinosa I.
Dr. Rubén Darío Espinosa I. - rbo
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2187 del Registro de Compraventas Tomo 128
Quito, a 30 ABR. 1997

Julio Cesar Almeida M.
EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

