

"DISTRIBUIDORA MAZDA S.A."
Avenida España 15-15
CUENCA-ECUADOR

Cuenca, enero 19 de 1.998

Señor
Raúl Maldonado Aguilar
Ciudad



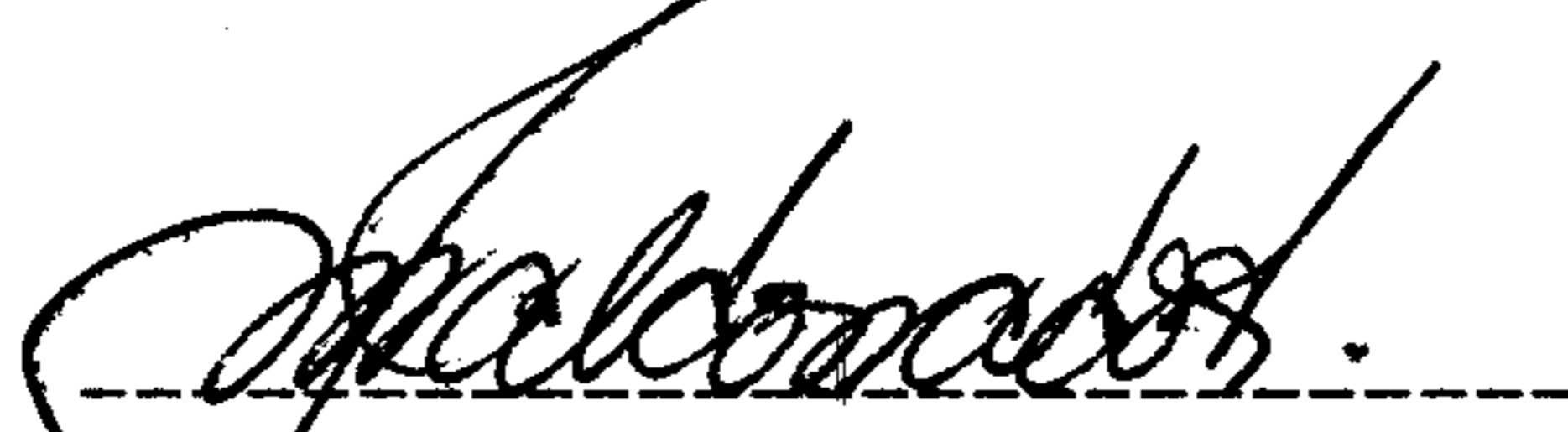
Distinguido señor:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la junta general de accionistas de "DISTRIBUIDORA MAZDA S.A.", reunida extraordinariamente y con el carácter de universal el día 27 de agosto de 1.997, resolvió reelegir a usted como PRESIDENTE de la compañía para un nuevo período de dos años.

Según los estatutos sociales, corresponde a usted, en el desempeño de su cargo, subrogar al gerente, en caso de falta o ausencia, y ejercer, entonces, la representación legal de la compañía, judicial y extrajudicialmente, con plenos poderes.

Los referidos estatutos, constan en la escritura de constitución otorgada en la Notaría Segunda del cantón el 25 de enero de 1.991, inscrita en el Registro Mercantil con el N° 60, el 27 de febrero de ese mismo año.

Muy atentamente,


De Jorge Maldonado Aguilar
SECRETARIO AD-HOC

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 46 del Registro de Nombramientos. Cuenca, enero 19 de 1.998

Cuenca, a 21 ENE. 1998

El Registrador Mercantil


El Registrador Mercantil





Raúl Maldonado Aguilar

CERTIFICO: Que, DISTRIBUIDORA MAZDA S.A., está afiliada a la Cámara de Comercio de Cuenca, con el N° 6.148, de fecha 27 de Febrero de 1.991; además se encuentra al día en el pago de las cuotas sociales de acuerdo con las leyes mercantiles vigentes.



CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA


D. Rosales B.
SECRETARIA

21 ENE 1998

0100049626