

Auto Pichincha Importadora S. A.

80

Quito abril 10, 1997

Señor Doctor
Alfredo Gallegos Banderas
Presente

Estimado Doctor Gallegos:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de AUTO PICHINCHA IMPORTADORA S.A. (APISA), celebrada el 31 de marzo de 1997 reeligió a usted como Presidente de la Sociedad, por el período estatutario de cuatro años, contados desde la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil. Sin embargo, usted continuará en el cargo, transcurrido dicho plazo, hasta que la Junta General designe un nuevo Presidente.

De conformidad con los Estatutos de la Compañía que constan en la escritura otorgada ante el Notario Dr. Olmedo del Pozo, el 17 de mayo de 1960, inscrita en el Registro Mercantil, el 19 de mayo de 1960, usted tiene la representación legal de la Compañía, sin restricción de ninguna especie y con independencia de cualquier otro funcionario.

Se servirá aceptar este nombramiento y lo inscribirá en el Registro Mercantil.

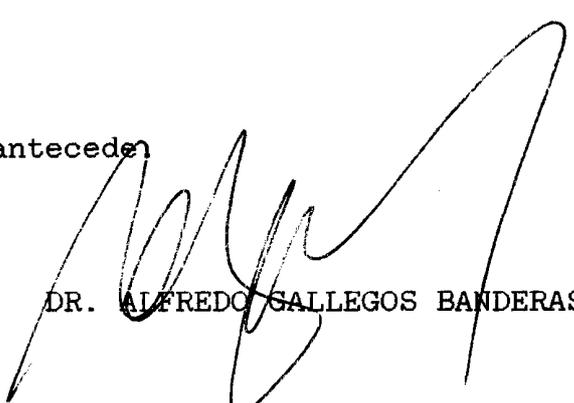
Muy atentamente,



HERNÁN GALLEGOS BANDERAS
Secretario Ad-hoc de la Junta

Quito abril 10, 1997

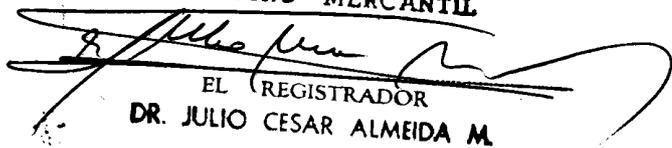
Acepto el nombramiento que antecede



DR. ALFREDO GALLEGOS BANDERAS

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N^o 903 del Re-
gistro de Nombramientos Tomo 128
Quito, a 18 ABR. 1997

REGISTRO MERCANTIL



EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.