

Quito noviembre 30, 2002

80

Señor Ingeniero
Hernán Gallegos Banderas
Presente.-

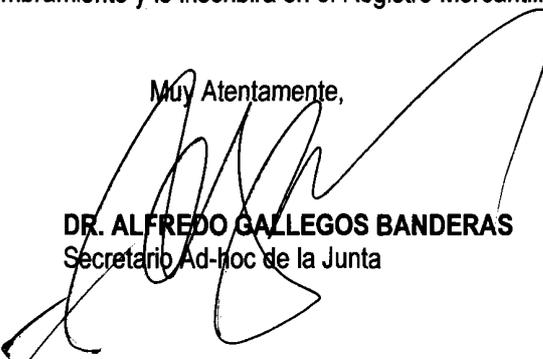
Estimado Ingeniero Gallegos:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de **AUTO PICHINCHA IMPORTADORA S.A. (APISA)**, celebrada el 11 de noviembre del 2002 nombro a usted como Presidente de la Sociedad, por el periodo estatutario de cuatro años, contados desde la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil. Sin embargo, usted continuará en el cargo, trascurrido 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 al Notario Dr. Luis Enrique Maya, Notario Segundo Suplente, 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,



DR. ALFREDO GALLEGOS BANDERAS
Secretario Ad-hoc de la Junta

Quito noviembre 30, 2002

Acepto el nombramiento que antecede.



ING. HERNÁN CLEMENTE GALLEGOS BANDERAS
C.I. 060002670-2