

Quito, 29 de Septiembre del 2003.

Señor:

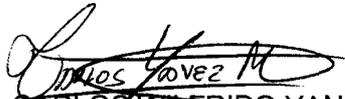
JAIRO NEIRA CORRAL
Ciudad.-

De mi consideración:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE TRANSFORMADORES GAMMAX ECUADOR S.A.** en su sesión celebrada el día Viernes 26 de Septiembre del 2003 y en ratificación de lo expresado en su cláusula Vigésimo Segundo del Estatuto Social de la compañía, tuvo el acierto en elegir PRESIDENTE por un período de 5 años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma.

De conformidad con el Estatuto de la Compañía el Presidente tendrá de manera subsidiaria la representación legal de la Compañía, en caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva del Gerente General, hasta que la Junta General designe uno nuevo.

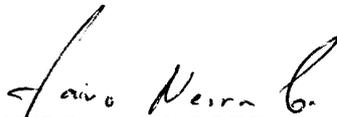
El Estatuto Social de la Compañía constan en la escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Jaime Andrés Acosta Holguin, el 18 de Febrero del 2003, . La escritura fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 1104, tomo 134, el día 15 de Abril del 2003.



LCDO. CARLOS WILFRIDO YANEZ MACHADO
SECRETARIO AD-HOC

Quito, a 29 de septiembre del 2003 .

RAZON: Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía INDUSTRIA DE TRANSFORMADORES GAMMAX ECUADOR S.A. para el cual he sido elegido.



SR. JAIRO NEIRA CORRAL
PRESIDENTE
C.C. 93.369.225

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 8063 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 30 SET 2003



REGISTRO MERCANTIL

DR. RAUL GAYSOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO