

GALAEX S. A.

50371

Km. 1.8 Av. J.T. Marengo, Edif. Conauto - Telf. 299950 - Fax 299955 - Guayaquil, Ecuador

Guayaquil, marzo 11 de 1998

REF: 18.827 M 90
12.007 M 96

23

Señor

HERBERT FREI PÉREZ ✓ O.K.
Guayaquil.

Estimado Sr. Frei:

Me es grato comunicar a usted que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía GALAEX S.A., en sesión celebrada el día de hoy, marzo 11 de 1998, tuvo el acierto de reelegir a usted **PRESIDENTE** de la misma para el nuevo período estatutario de dos años.

Este nombramiento confiere a usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la sociedad, a la cual podrá usted representarla individualmente, conforme consta de la Escritura Pública de Reforma Integral del Estatuto de la Compañía, autorizada por el Notario Décimo Cuarto de Guayaquil, el 16 de noviembre de 1995, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 5 de marzo de 1996.

GALAEX S. A. se constituyó mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Décimo Cuarto de Guayaquil, Ab. Ernesto Tama Costales, el 12 de abril de 1990, inscrita en el Registro Mercantil el 7 de junio del mismo año.

La presente, con la razón de su aceptación debidamente inscrita en el Registro Mercantil, servirá para legitimar su personería en todo asunto en que usted deba intervenir a nombre de la compañía, aun cuando hubiere concluido el plazo para el que fue designado hasta que sea legalmente reemplazado, de conformidad con el Art. 301 de la Ley de Compañías.

Atentamente,
GALAEX S. A.



AB. CARMEN CUCALON YCAZA
Secretaria

En esta fecha acepto el cargo para el que he sido elegido, según el nombramiento precedente.- Guayaquil, marzo 11 de 1998.

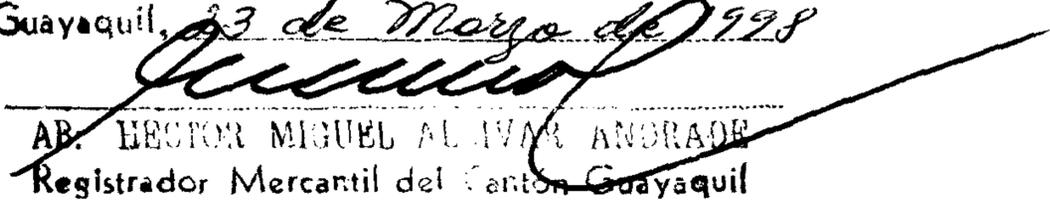


HERBERT FREI PÉREZ
C.I. # 0908715246

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE /
Folio(s) 2563 / Registro Mercantil N°
5553 / Repetido N° 2569 /

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 23 de Marzo de 1998



AB. HECTOR MIGUEL ALIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil

