

GALAEX S. A.

Km. 1.8 Av. J.Tanca Marengo, Edif. Conauto - Telf. 681950 - Fax 681955 -
E-mail: galamazo@gye.satnet.net - Guayaquil, Ecuador

58.371.

20

Guayaquil, febrero 23 de 2000

Señor
PETER WITMER ORSCHEL
Guayaquil.

REF: 18.827/M/90

REF: 12.007/M/98

Estimado Sr. Witmer:

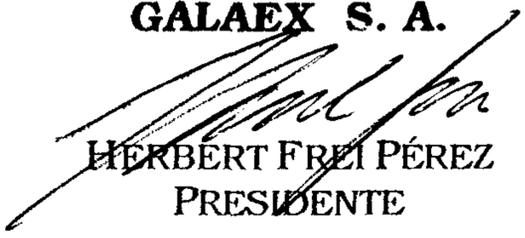
Me es grato comunicar a usted que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía **GALAEX S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, febrero 23 de 2000, tuvo el acierto de reelegir a usted **GERENTE GENERAL** de la misma para el nuevo período estatutario de dos años.

Este nombramiento confiere a usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la sociedad, a la cual podrá usted representarla y obligarla 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.

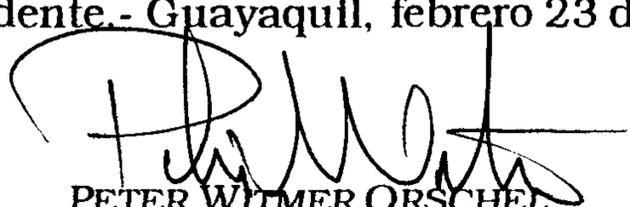
GALAEX S. A. se constituyó mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Décimo Cuarto de Guayaquil, Ab. Ernesto Tama Costales, el 12 de abril de 1990, inscrita en el Registro Mercantil el 7 de junio del mismo año.

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.


HERBÉRT FREI PÉREZ
PRESIDENTE

En esta fecha, acepto el cargo para el que he sido elegido, según el nombramiento precedente. - Guayaquil, febrero 23 de 2000.


PETER WITMER ORSCHEL
C.I. # 0906435102

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de *Gerente General*

Folio(s) *15.754* Registro Mercantil No.

4516 Repertorio No. *5803*

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, *Mayo 20 del 2000*

~~LRD. CARLOS FERRER ALMONDO~~

~~Registrador Mercantil Exponente
del Cantón Guayaquil~~