

2W
5H RM: 253/03

Quito, 27 de Enero de 2003

Señor
JOSE LUIS MORENO HERRERA
Ciudad.-

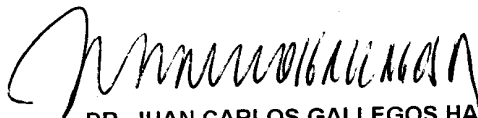
De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía FASHION EXPRESS S.A. reunida el día de hoy, tuvo el acierto de elegirle PRESIDENTE de la Compañía por el período de dos años, con todas las facultades y atribuciones que le confiere la Ley y el estatuto social.

La representación judicial y extrajudicial de la compañía, la ejercerá el Gerente General.

Particular que me es grato comunicarle para los fines legales del caso.

Atentamente,



DR. JUAN CARLOS GALLEGOS HAPPLE
PRESIDENTE DE LA JUNTA GENERAL

Fecha de Constitucion: 11 de Diciembre de 2002

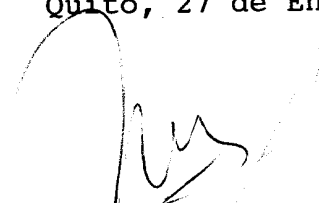
Notario Vigesimo Cuarto del Canton Quito

Fecha de Inscripcion: 24 de Enero de 2003. Numero 0253

ACTA DE ACEPTACION:

Acepto la designación de PRESIDENTE de la compañía FASHION EXPRESS S.A. y tomo posesión del cargo a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

Quito, 27 de Enero de 2003.



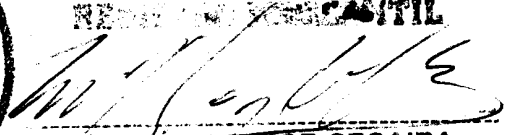
JOSE LUIS MORENO HERRERA
C.C. 171940967-2

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **906** del Registro de Nombres de las Personas.

Quito, **4 FEB. 2003**



REGISTRO MERCANTIL



DR. PAUL CARLOS SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO