

Quito, 5 de Mayo de 1999

Señor
CESAR ALONSO TUBON TAPIA
Presente.-

Por medio de la presente comunicamos a usted, que la Junta Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía ONLI S.A., por unanimidad de votos, en sesión del día de hoy 5 de Mayo de 1999, procedió a elegir a usted, GERENTE GENERAL de la Compañía, por el período de (5) años establecidos en el Estatuto Social.

Ejercerá la representación judicial y extrajudicial de la Compañía, conforme lo dispone el Art. 21 del Estatuto reformado. En caso de ausencia, falta o impedimento temporal le reemplazará la Presidenta.

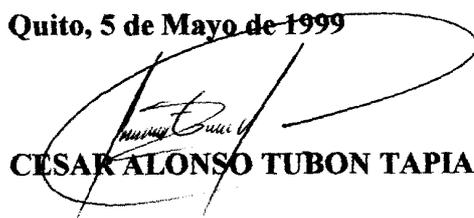
Atentamente,


Perla Scholem de Marcovici
PRESIDENTA DE JUNTA

ACEPTACION

Yo, César Alonso Tubón Tapia, CI: 171054375-0, acepto el cargo de Gerente General de ONLI S.A., y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito, 5 de Mayo de 1999


CESAR ALONSO TUBON TAPIA

Constitución : Marzo 21, 1979
Aprobación : Abril 30, 1979
Inscripción : Mayo 17, 1979
Transformación : Octubre 4, 1995
Aprobación : Abril 8, 1996
Inscripción : Mayo 27, 1996

NOTARIA DECIMA CUARTA

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4317 del Registro de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 26 JUL 1999



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SEGARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO