

Quito, 18 de Noviembre del 2003

Señor
GUSTAVO ALCIVAR RAFAEL MARTINEZ
Presente

De mi consideración:

La Junta Universal de Accionistas de la Compañía "FACTORYSOFT S.A.", que tuvo lugar el 17 de Noviembre del 2003, designo a usted como Presidente de dicha compañía mediante resolución unánime, por el periodo de cinco (5) años, que se inician en la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

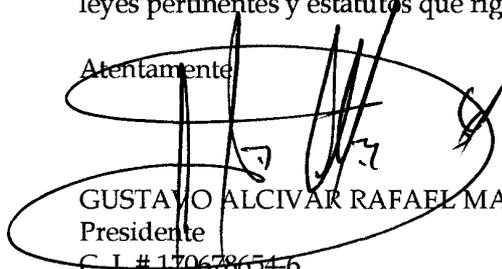
De conformidad con el artículo 14 del Estatuto de la Compañía "FACTORYSOFT S.A.", que fue constituida el 30 de Septiembre del 2003 ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito y aprobada mediante Resolución No. 03.Q.IJ.3894 por la Superintendencia de Compañías el 23 de octubre del 2003 y legalmente inscrita bajo el No. 03389 del Registro Mercantil en el Tomo 134 de noviembre 17, del 2003 de este Cantón Quito. Al amparo de este nombramiento, usted deberá ejercer la Presidencia de la compañía.

Atentamente,


FRANCISCO XAVIER PAEZ ALBAN
Gerente General
C. I. # 170925196-9

ACEPTACION.- En esta fecha y lugar acepto el cargo de Presidente de "FACTORYSOFT S.A.", Quito, a 18 de Noviembre del 2003 conforme las leyes pertinentes y estatutos que rigen a la Compañía.

Atentamente

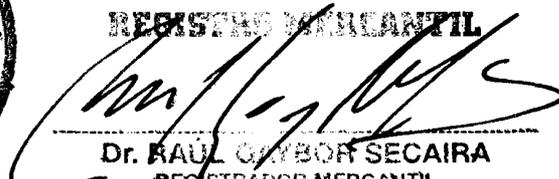

GUSTAVO ALCIVAR RAFAEL MARTINEZ
Presidente
C. I. # 170678654-6

NOTA: Se constituyo el 30 de Septiembre del 2003
Se registro el 17 de Noviembre del 2003
Notaria Décima Cuarta

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº. 9731 del Registro de Nombramientos Tomo 134 Quito, a 25 NOV. 2003



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL CYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO