

**OPERADORA GENERADORA DE ENERGIA DEL ECUADOR
OGESA S.A.**

Guayaquil, mayo 25 de 2000

Señor
GUSTAVO FIERRO POLANCO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato comunicar a Usted, que la Junta General Universal de Accionistas de OPERADORA GENERADORA DE ENERGÍA DEL ECUADOR OGESA S.A., en sesión celebrada el día de hoy, acordó por unanimidad elegir a usted para el cargo de VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO.

De acuerdo con el Reglamento sobre requisitos que deben contener los administradores que ejerzan la representación legal, se expresa a continuación la información correspondiente:

Denominación de la compañía: OPERADORA GENERADORA DE ENERGIA DEL ECUADOR OGESA S.A.

Fechas de constitución e inscripción: Se constituyó en enero 28 de 1997, ante el Notario Segundo del Cantón Quito, y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, bajo el No. 6.158, en marzo 7 de 1.997.

Denominación del Cargo: VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Facultades Estatutarias: Las contempladas en los artículos 13 y 15 de los Estatutos Sociales, incluida la representación legal y extrajudicial de la compañía.

Periodo de vigencia del nombramiento: Dos años, contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

Reemplazo: Por el presente nombramiento reemplaza al señor Hendrik Jan Egberts cuyo nombramiento se inscribió el 17 de septiembre de 1.999.

Me congratulo por el nombramiento a su favor, y le agradeceré consignar al pie de la presente la razón de su aceptación del cargo.

Atentamente



Stewart Cohen
Secretario

RAZÓN DE ACEPTACIÓN: Agradezco, acepto la designación y me posesiono del cargo, de acuerdo con los términos antes mencionados. Guayaquil, 25 de mayo 2000.

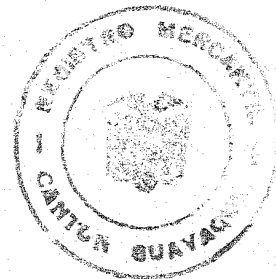


Gustavo Fierro Polanco

Nacionalidad: Colombiana; Pasaporte No. Z00203321; Domicilio.- Km. 19,5 Vía a la Costa.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Vicepresidente del Directorio
Folio(s) 44.520 Registro Mercantil No.
12.859 Repertorio No. 16.231
Se archivan los comprobantes de pago
por los impuestos respectivos.
Guayaquil Julio 12 del 2000

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a fôja
51.834 del Registro Mercantil de 1999

Guayaquil Julio 12 del 2000

[Signature]
AB. HECTOR M. ALEIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil