

REF. 14004/ M/ 99

Recmp. 5598/M 00

Guayaquil, Diciembre 30 del 2000

Señor

VICTOR EDUARDO FERRETTI CORDOVEZ

SAUCES 9 MZ. L-11 V-12 A

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumpleme manifestarle que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía **OPERATING S.A.** celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de **PRESIDENTE** por el lapso de cinco años.

Segun los Estatutos Sociales, a usted le corresponderá ejercer la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía en forma conjunta con el Gerente.

OPERATING S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil Abg. Marcos Díaz Casquete el día 20 de Enero de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 9 de Marzo de 1999.

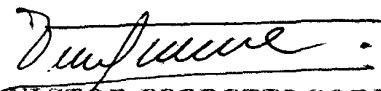
Usted reemplaza a la señora **LUZ MARIN SEVILLANO**, cuyo nombramiento fue inscrito el 1 de Febrero del 2000, foja 5.598, Registro Mercantil 1.581, repertorio 2.018.

Atentamente,


PABLO VIVER CUCALON
GERENTE

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **OPERATING S.A.**, declaro que mi nacionalidad es ecuatoriana y que me he posesionado en esta misma fecha.

Guayaquil, Diciembre 30 del 2000


VICTOR FERRETTI CORDOVEZ
C.I. 090478636-5

En la presente fecha queda inscrito este

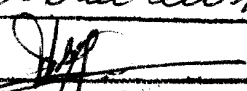
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 9199 Registro Mercantil No.

2046 Repertorio No. 2532

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, Enero 26 del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil

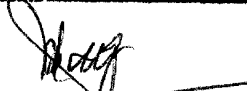


Se tomó nota de este Nombramiento a foja

5598 del Registro Mercantil del 2000

al margen de la inscripción respectiva.-

Guayaquil, Enero 26 del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL