

Salinas, 8 de octubre de 2005

Señorita  
Lola Isabel Baquerizo Castillo  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

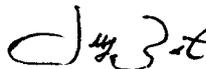
La Junta Universal de accionistas de la compañía EXELAGUA S.A.; reunida el 6 de Octubre del presente año, acordó nombrar a usted presidenta de la misma.

La escritura pública de constitución de EXELAGUA S.A., se otorgó ante el notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Ab. Piero G. Aycart Vincenzini, el 23 de Septiembre del 2005, y, mediante resolución No. 05.G.IJ.0006580, del 30 de Septiembre del 2005, la Subdirectora de Compañías, aprobó la constitución de la compañía EXELAGUA S.A.; la inscripción en el registro mercantil correspondiente consta de fojas No. 106 y anotada bajo el No. 1.574 del repertorio, de fecha cinco de Octubre del dos mil cinco, en el registro de la propiedad del cantón salinas.

A Ud. Corresponde el primer nombramiento de presidenta de EXELAGUA S.A., y por el periodo de cinco años.

Entre sus atribuciones y deberes, consta de presentar legalmente la Compañía, así como judicial y extra judicialmente, con la sola limitación de que para enajenar o gravar bienes inmuebles se requerirá la autorización de la junta general de accionistas.

Aprovecho de la oportunidad para desearle el mejor de sus éxitos en sus gestiones, y reiterarles mis sentimientos de consideración y estima.



Biol. Jorge William Brito Arana  
Secretario AD-DOC del la  
Junta Universal de accionistas

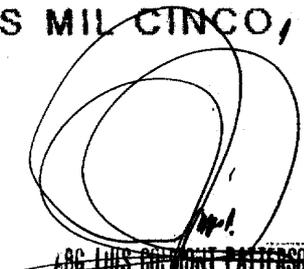
Salinas, 8 de octubre de 2005.-

Acepto el cargo de Presidenta de EXELAGUA S.A.



Srta. Lola Isabel Baquerizo Castillo

QUEDA INSCRITO EL **NOMBRAMIENTO**  
**DE PRESIDENTA** DE LA COMPAÑÍA  
**EXELAGUA S.A.** CON EL **No. 107** DEL  
REGISTRO DE MERCANTIL Y ANOTADO  
BAJO EL **No. 1.604** DEL REPERTORIO.  
SALINAS, A LOS ONCE DÍAS DEL MES DE  
OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL CINCO,



LRG LUIS COLMONT PATTERSON  
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD  
SALINAS