

Salinas, 8 de octubre de 2005

Señorita
Mercedes Eloisa Baquerizo Guillén
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 gerente general 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 gerente general 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.

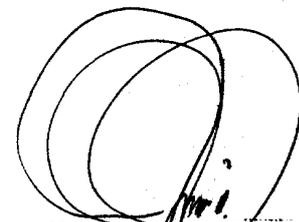

Biol. Jorge William Brito Arana
Secretario AD-DOC del la
Junta Universal de accionistas

Salinas, 8 de octubre de 2005.-

Acepto el cargo de gerente general de EXELAGUA S.A.


Srta. Mercedes Eloisa Baquerizo Guillén

QUEDA INSCRITO EL NOMBRAMIENTO
DE GERENTE GENERAL DE LA
COMPAÑÍA EXELAGUA S.A. CON EL No.
108 DEL REGISTRO DE MERCANTIL Y
ANOTADO BAJO EL No. 1.605 DEL
REPERTORIO. SALINAS, A LOS ONCE
DÍAS DEL MES DE OCTUBRE DEL AÑO
DOS MIL CINCO,



L. B. LUIS CLEMENT PATTERSON
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD
SALINAS