Machala a, 18 de Julio del 2.003

Sra.
Paola Maldonado Guzmán
Ciudad.

De mi consideración:

Con el presente cúmpleme informarle que la Junta Universal de Accionistas de la COMPAÑÍA EXPLORER POWER S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted PRESIDENTA de la misma por un período de DOS AÑOS, con las atribuciones establecidas en el Artículo Vigésimo Segundo de sus Estatutos Sociales que constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Machala, Doctor José Cabrera Román, el 2 de Abril del año 2.002, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, el 3 Mayo del 2.002.

En estas funciones usted reemplaza al Ingeniero Mario Rivas Franco.

Muy atentamente

Ing. Mario Eduardo Rivas Franco
C.I. 0701507915
SECRETARIO AD-HOC

38562

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTA de la COMPAÑÍA EXPLORER POWER S.A., para el cual he sido elegida.

Paola Maldonado Guzmán
C.I. 0702460734
PRESIDENTA

Machala a, 18 de Julio del 2.003
Dirección: Juan Montalvo entre 9 de Octubre y Rocafuerte

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el Registro Mercantil con el No. 610 y anotado en el Repertorio bajo el No. 1.273.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 25 de Julio del 2.003

ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA