

Quito, 18 de julio de 2003

Señor
Juan Carlos Medranda Paredes
Presente.-

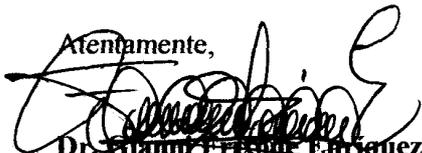
De nuestras consideraciones:

Nos es grato comunicarle, que la Junta Extraordinaria Universal de ACCIONISTAS MONTELECTRIC S.A., en sesión celebrada el día de hoy, dieciocho de junio de dos mil tres, procedió a designar a Usted, **PRESIDENTE** de la sociedad por el período estatutario de **DOS AÑOS**.

Sus atribuciones y deberes se encuentran contenidas en el Estatuto de la Sociedad Anónima Montelectric S.A. constituida mediante escritura pública celebrada ante el Notario Cuarto del Cantón Quito, Dr. Edmundo Cueva Cueva, el 18 de enero de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 7 de marzo de 1995.

Queremos expresarle nuestra complacencia por su designación y desde ya le auguramos éxito en sus funciones.

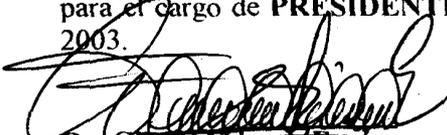
Atentamente,


Dr. Gianni Frixione Enriquez
SECRETARIO AD-HOC
CC. 170785132-3

Acepto la designación de **PRESIDENTE** de MONTELECTRIC S.A. Quito, 18 de julio de 2003.

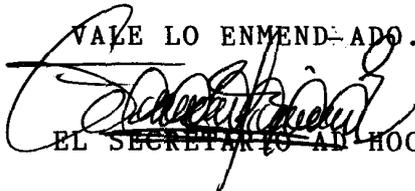

Juan Carlos Medranda Paredes
CC. 171021373-5

Certifico que el señor Juan Carlos Medranda Paredes ha suscrito y aceptado la designación para el cargo de **PRESIDENTE** de MONTELECTRIC S.A., en Quito, a 18 de julio de 2003.


Dr. Gianni Frixione Enriquez
SECRETARIO AD-HOC
CC. 170785132-3

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7083 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 26 AGO 2003

VALE LO ENMENDADO.


EL SECRETARIO AD-HOC



REGISTRO MERCANTIL


DR. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO