

Guayaquil, 21 de Junio de 1999

Señor
JOSE EMILIO BRUZZONE ROLDOS
Ciudad.

84694/25

De mis consideraciones:

Cúmpleme informar por medio de la presente, que la Junta Universal de Accionistas de la Compañía HIDROGUAYAS S.A., celebrada el día de hoy, tuvo a bien elegirlo GERENTE GENERAL de la Compañía por el período de cinco años, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

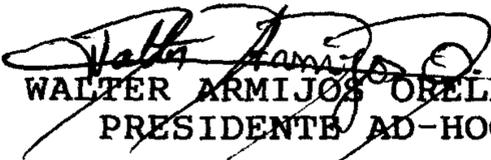
En el ejercicio de sus funciones y de conformidad con los Estatutos Sociales de la Compañía, usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía y todas las atribuciones establecidas en el artículo décimo primero de los estatutos sociales de la compañía.

Los referidos Estatutos se encuentran contenidos en la escritura pública de constitución otorgada ante el Notario Trigèsimo del cantón Guayaquil, abogado PIERO GASTON AYCART VICENZINI, el día 3 de mayo de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil de fojas 25.900 a 25.916, número 7.548 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 10.440 del repertorio, el 17 de mayo de 1999.-

Se deja constancia que Ud. reemplazará a la señorita NUVIA VERONICA SALAZAR GASPAR, quièn ejerció la representación legal según nombramiento inscrito en el Registro Mercantil, el 21 de mayo de 1999.-

Se servirá expresar su aceptación del presente nombramiento, con indicación de fecha.

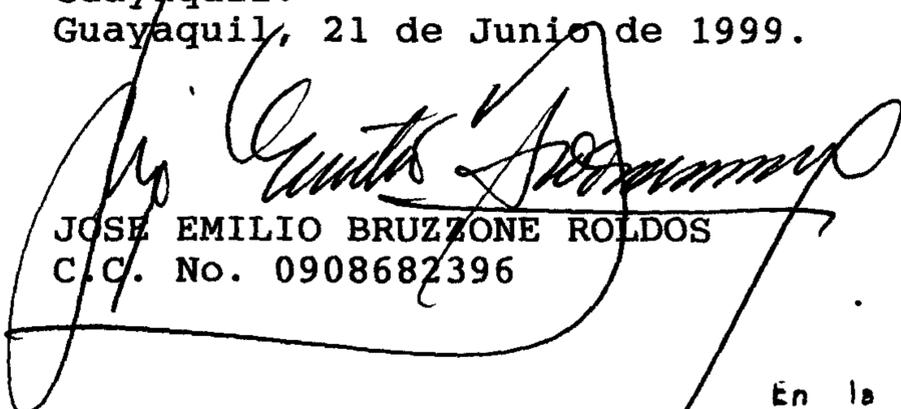
Atentamente,


WALTER ARMIJOS OBELLANA
PRESIDENTE AD-HOC

NOTA DE ACEPTACION

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL
Compañía HIDROGUAYAS S.A.,
nacionalidad ecuatoriana y
domiciliado en esta ciudad de
Guayaquil.-

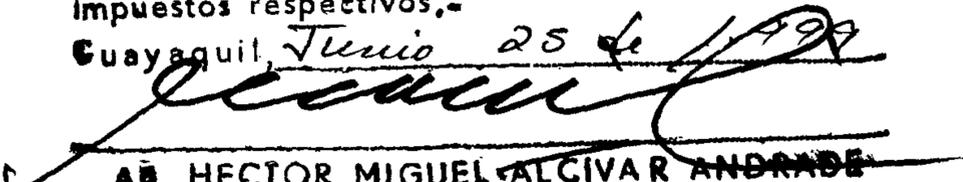
Guayaquil, 21 de Junio de 1999.


JOSE EMILIO BRUZZONE ROLDOS
C.C. No. 0908682396



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 34198 / Registro Mercantil No.
100741 / Repertorio No. 13.996
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, Junio 25 de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil