



ENERGYCORP

A MEMBER OF THE WESTMONT GROUP
Av. Amazonas N44-105 y Río Coca
P.O.Box 17-17-589
Tel:(593) 2 268-600 Fax: 2 469-115
Quito - Ecuador

033896

Quito, 9 de noviembre de 1998

Señor Don
Angelito Veluz Raflares
Presente.-

7760

De mi consideración:

La Junta General Universal de Accionistas de la compañía ENERGYCORP COMPAÑIA GENERADORA DE ENERGIA S.A., en sesión celebrada el día de hoy lunes, 9 de noviembre de 1998, resolvió designar a usted GERENTE GENERAL de la compañía, por el período de tres años.

Reemplaza en esta función al señor Roberto Heineberg Blank, cuyo nombramiento se halla inscrito con fecha 18 de junio de 1997.

La representación legal, judicial y extrajudicial y de todos los asuntos relacionados al giro del negocio, la ejercerán individualmente el Presidente y el Gerente General de la compañía.

Sus deberes y atribuciones constan determinados en la escritura pública de constitución de la compañía HIDROCALERA, HIDROELÉCTRICA LA CALERA COMPAÑIA GENERADORA DE ENERGIA S.A., otorgada en esta ciudad de Quito, el 21 de septiembre de 1995, ante el Notario Décimo Primero del Cantón, Dr. Rubén Dario Espinoza, inscrita en el Registro Mercantil el 26 de julio de 1996. HIDROCALERA, HIDROELÉCTRICA LA CALERA COMPAÑIA GENERADORA DE ENERGIA S.A., cambió su denominación a ENERGICORP COMPAÑIA GENERADORA DE ENERGIA S.A., mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito el 23 de diciembre de 1996, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 20 de mayo de 1997. Mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito el 13 de febrero de 1998, ante el Notario Décimo, Dr. Eduardo Orquera Z., inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 28 de abril de 1998, la compañía ENERGICORP COMPAÑIA GENERADORA DE ENERGIA S.A. cambió su denominación a ENERGYCORP COMPAÑIA GENERADORA DE ENERGIA S.A.

Particular que me es grato comunicar a usted para los fines legales consiguientes.

Muy atentamente,

Dr. Sergio Peñaherrera G.
SECRETARIO AD - HOC

Acepto el nombramiento que antecede.-
Fecha Ut Supra.-

SR. ANGELITO VELUZ RAFLORES
PASAPORTE No. CC372534, expedido en Filipinas
el 27 de junio de 1997.- Residente en Filipinas

ENERGYCORP COMPAÑIA GENERADORA DE ENERGIA S.A.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **7760** del Registro de Nombramientos Tomo **129**

Quito, a 14 de Julio de 1998



REGISTRO MERCANTIL

[Handwritten Signature]
DR. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

[Faint, mostly illegible text, likely the body of a legal document or registration record.]