

Guayaquil, Noviembre 25 de 1992

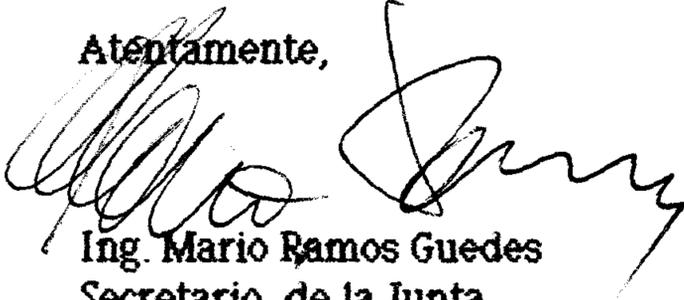
Señor
Iván Noboa Izurieta
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, en sesión celebrada en la presente fecha, resolvió por unanimidad de votos elegirlo **PRIMER GERENTE** de la Compañía, para un período de **DOS AÑOS**. Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, individual y/o conjuntamente con el Presidente Ejecutivo, y/o el Gerente General. Para el caso de gravamen o enajenación de bienes inmuebles requerirá autorización de la Junta General de Accionistas.

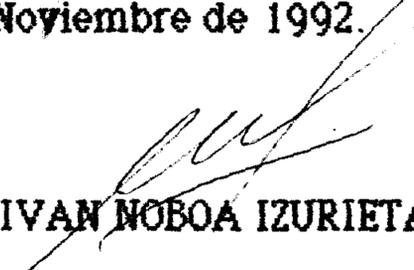
CELTEC CIA.LTDA., se constituyó mediante Escritura Pública autorizada por la Notaria del cantón Guayaquil Dra. Norma Plaza de García el día 10 de noviembre de 1973, e inscrita en el Registro Mercantil el día 2 de Enero de 1974. CELTEC CIA.LTDA. reformó sus estatutos mediante Escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete el día 25 de Abril de 1988, inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Julio de 1988. Se transformó a Sociedad Anónima cambiando su denominación a "CELTEC S.A." mediante escritura pública autorizada por el Notario del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete el 1 de Julio de 1992, inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Octubre de 1992.

Atentamente,


Ing. Mario Ramos Guedes
Secretario de la Junta



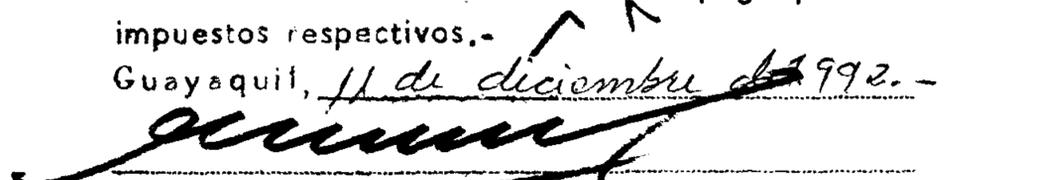
Yo, acepto el Nombramiento en la ciudad de Guayaquil, a los 25 días del mes de Noviembre de 1992.


SR. IVAN NOBOA IZURIETA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Primer Gerente
Follo(s) 36.253 Registro Mercantil No
13.846 Repertorio No. 25.722

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 11 de diciembre de 1992.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil