

REF: 77/1/74

22.157/1/92

REEM: 36.255/W/92

I

Guayaquil, Abril 6 de 1995

Señora
CECIL VILLACRES MORENO
Ciudad.-

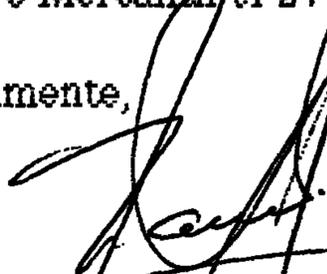
20693

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 elegirla **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía, para un periodo de **CINCO AÑOS**. Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, individual y/o conjuntamente con el Gerente General, y/o el Primer Gerente. Para el caso de gravámen o enajenación de bienes inmuebles requerirá autorización de la Junta General de Accionistas. Este nombramiento reemplaza la que tenía el Ingeniero Colin Armstrong Wilson.

CELTEC CIA.LTDA., se constituyó 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,


~~SR. CESAR MARCILLO ZORRILLA~~
SECRETARIO DE LA JUNTA

Yo, acepto el Nombramiento en la ciudad de Guayaquil, a los 6 días del mes de Abril de 1995.



SRA. CECIL VILLACRES MORENO

En la presente fecha queda por este
Nombramiento de Presidente Ejecutivo
Folio No 23.403, Registro Mercantil No
7.001 Expediente No 15.112
Se recibio los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 18 de Abril de 1995

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil



Se tom6 nota de este Nombramiento a foja
36.255 del registro Mercantil de 1992

Guayaquil, 18 de Abril de 1995

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Canton Guayaquil

30.710,2