

Guayaquil, Marzo 31 de 1998

Señorita Ingeniera
ELIZABETH SEVILLA ALCIVAR
Ciudad.-

REF: 77.- I- 74

REF: 17.192-I-88

REEM:54.068-M-97

De mis consideraciones:

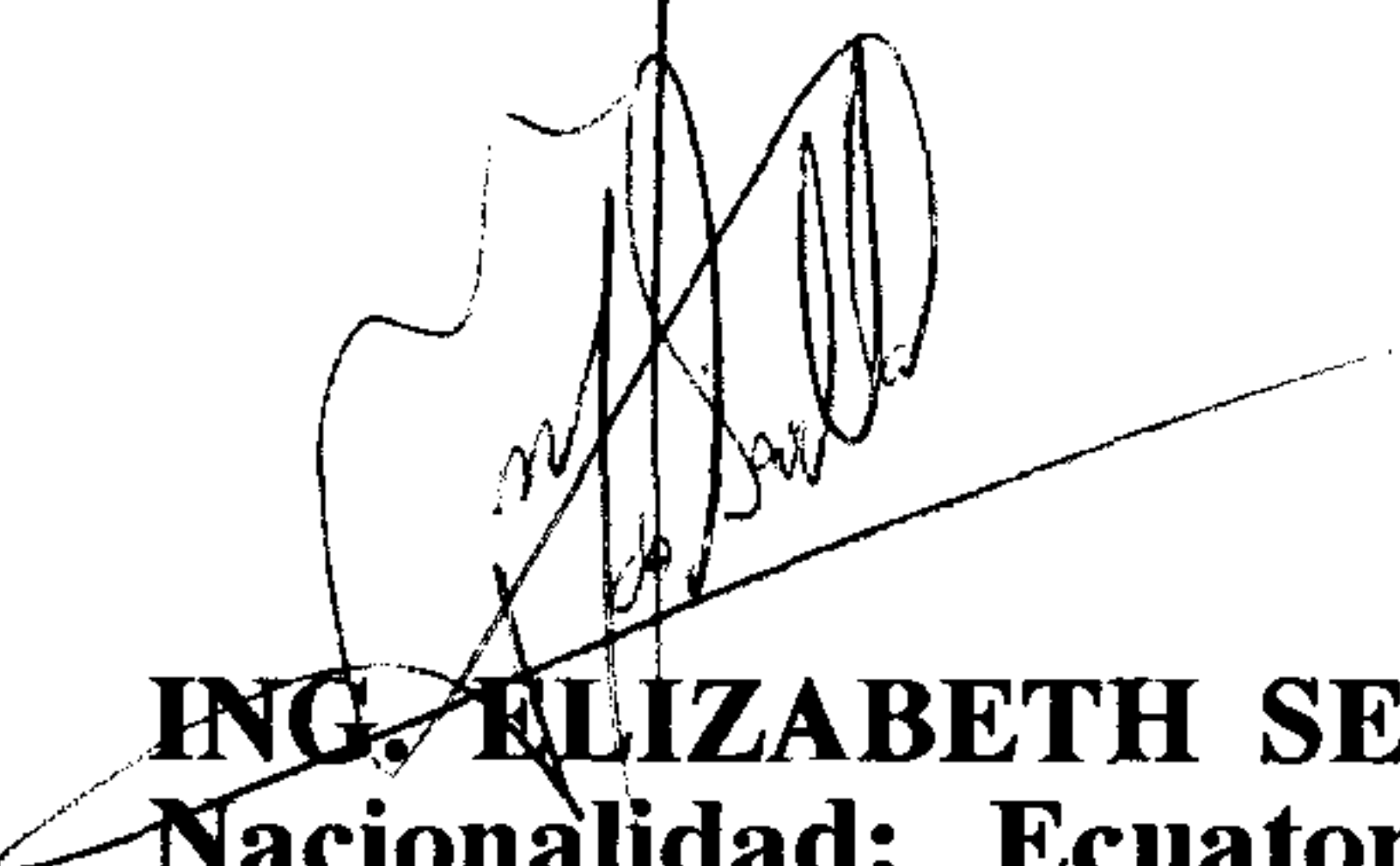
Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, en sesión celebrada en la presente fecha, resolvió por unanimidad de votos elegirla **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía, para un período de **CINCO AÑOS**. Usted ejercerá la representación legal, judicial 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 al que tenía la señora Cecil Villacres Moreno, cuyo nombramiento fué inscrito en el Registro Mercantil el 25 de Agosto de 1997.

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,


SRA. BLANCA SILVA DE GARCIA
SECRETARIA DE LA JUNTA

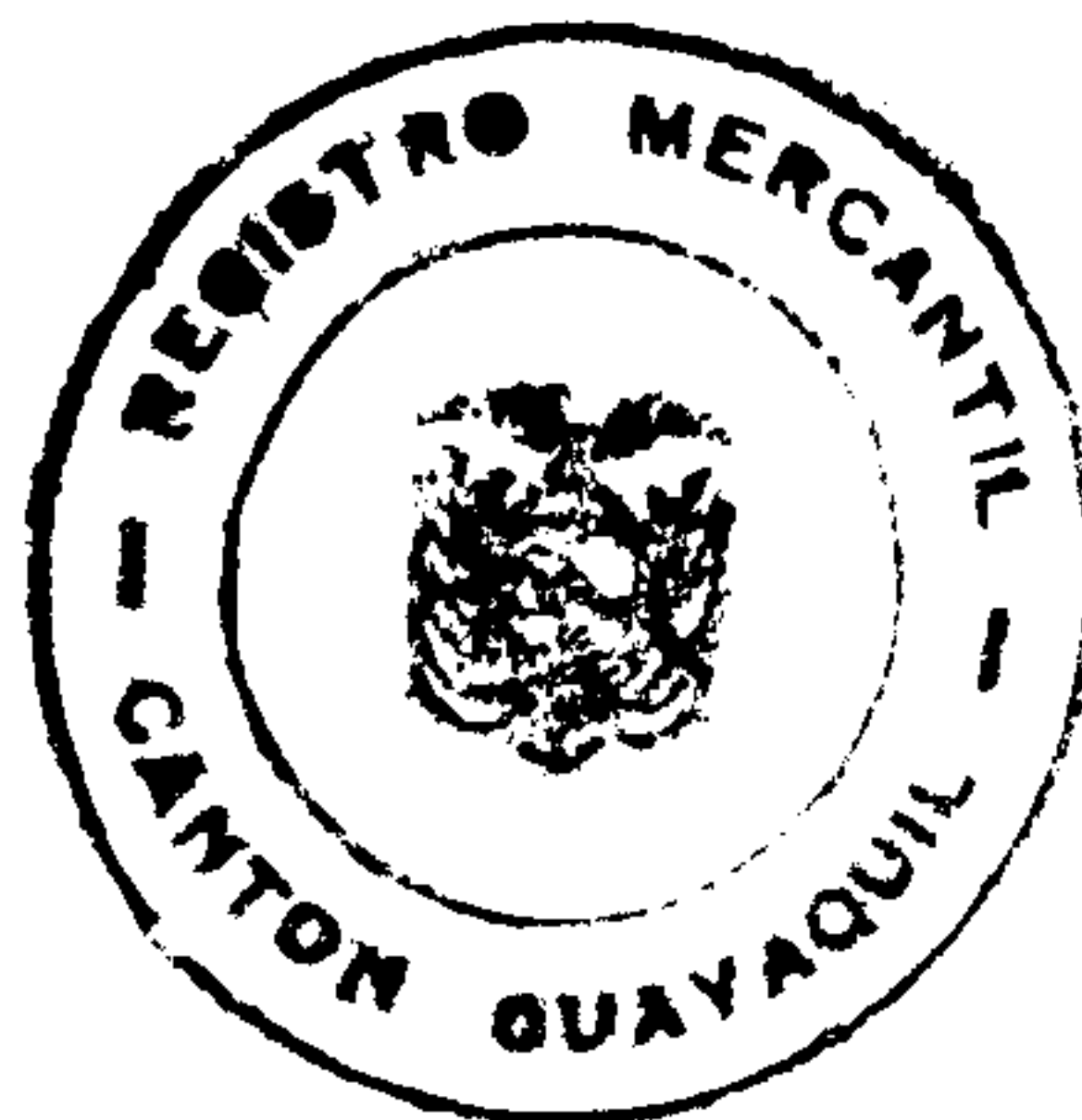
Yo, acepto el Nombramiento de **Presidente Ejecutivo** en la ciudad de Guayaquil, a los 31 días del mes de Marzo de 1998.


ING. ELIZABETH SEVILLA ALCIVAR
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.I. No. 090972999-8
Domicilio: Córdova #623 y Luis Urdaneta

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de *Presidente Ejecutivo*
Folio(s) *27.807* Registro Mercantil No.
7.129 Repertorio No. *10.721*
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, *Abril 9 de 1998*

LGDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
54.068 del Registro Mercantil de 1997
al margen de la inscripción respectiva,-
Guayaquil, Abril 9 de 1998



~~LEMO. SANCOS PENCE ALVARADO~~
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

30.07.2002