

Guayaquil, Marzo 10, 1991

Señor Don
JOHN CARTWRIGHT BETANCOURT
Ciudad.

Estimado Señor Cartwright:

Cúmplame comunicarle que el Directorio de GELEC S.A., en sesión celebrada el día de hoy tuvo a bien reelegirlo para que ejerza el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía por el período de un año, con las siguientes facultades:

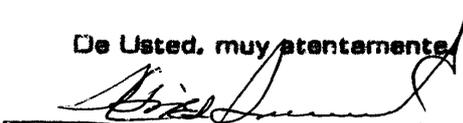
1. Las que le concede el Estatuto Social de la Compañía y en especial que de conformidad con el Artículo Décimo Octavo se enumeran a continuación:
a) Administrar y dirigir la Compañía y sus negocios, de acuerdo a las disposiciones y planes fijados por la Junta General; b) Elaborar anualmente un informe que se acompañará al Balance General, Estado de Cuenta de Pérdidas y Ganancias y el Proyecto de distribución de utilidades, documentos que serán sometidos a consideración y resolución de la Junta General de Accionistas; c) Nombrar, remover y fijar sueldos y salarios de los empleados de la Compañía; d) Suscribir, aceptar, pagar, endosar, protestar, cancelar letras de cambio, pagarés mercantiles y más títulos de crédito relacionados con los negocios sociales; e) Abrir cuentas bancarias, hacer depósitos en cheques, libranzas, órdenes de pago, u otra forma que lo estimare conveniente, siempre en relación con el giro de los negocios de la Compañía; f) Cumplir y hacer cumplir las resoluciones y decisiones de la Junta General y del Directorio.

2. Las que, encuadrado en los literales K) y LL) del Artículo Décimo Tercero del Estatuto Social de la Compañía, se le otorgan, y las que por unanimidad le ha otorgado el Directorio en dicha sesión, a saber: actuar en representación de la Compañía en toda clase de actos y contratos relacionados con las operaciones de la Empresa y, también representarla ante las diversas autoridades, entidades y ante cualquier otra persona.

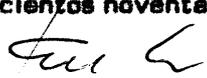
Estas facultades se le otorgan a Usted, de conformidad con el Estatuto Social de la Compañía GELEC S.A., el mismo que consta en la escritura pública celebrada en Guayaquil el día 10 de Abril de 1978, ante el Notario del Cantón Dr. Jorge Jara Grau, inscrita en el Registro Mercantil el día 21 de los mismos mes y año.

En señal de aceptación sírvase firmar al pie de la presente nota de nombramiento.

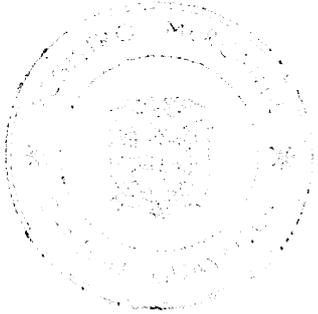
De Usted, muy atentamente,


Ab. Xavier Amador Rendón
PRESIDENTE

Acepto este nombramiento en Guayaquil, a los diecinueve días del mes de Marzo de mil novecientos noventa y uno.


John Cartwright Betancourt

CERTIFICO: que con fecha de hoy, queda inscrito este nombramiento de GERENTE GENERAL de GELEC S.A. a foja 9.308, denúmero 3.119 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 5.528 del Repertorio. Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, cinco de abril de mil novecientos - noventa i uno.- El Registrador Mercantil.-



[Handwritten Signature]
AL SEÑOR SEÑOR MIGUEL ALVARO ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil