

MINOXA S.A.

REP: 55.390 M 97

ANOTADO

Guayaquil, 29 de Agosto de 1.997

78644

Sr.
Milton Tigrero Salvatierra
Ciudad.-

De mis consideraciones:

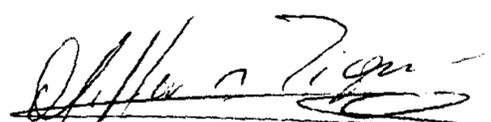
Cumplo en informar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía "MINOXA S.A." celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

MINOXA S.A., se constituyó el 23 de Julio de 1.997 en la ciudad de Santa Elena, ante el Notario Unico del Cantón Ab. José Zambrano Salmon y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 29 de Agosto de 1.997.

Particular que informo a usted para los fines de Ley.
Atentamente


José Luis Rosales Arciniegas
Secretario Ad-hoc de la Junta
General de Accionistas

RAZON: Acepto el nombramiento de **GERENTE GENERAL** de **MINOXA S.A.** hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía, Guayaquil, 29 de Agosto de 1.997.

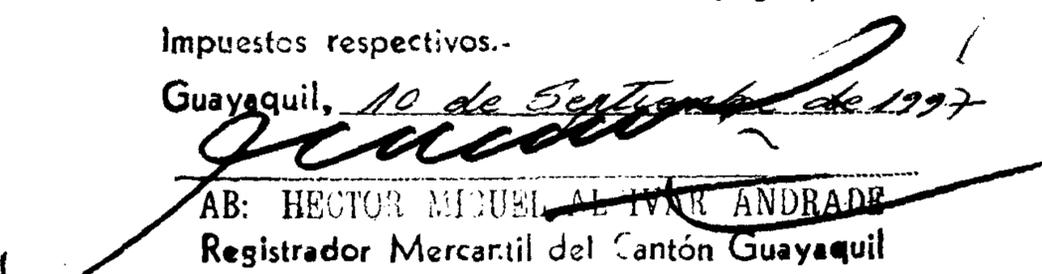

Sr. Milton Tigrero Salvatierra



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de GERENTE GENERAL
Folio(s) 58161 / Registro Mercantil N°
16616 / Repetitor N° 25853

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

Guayaquil, 10 de Septiembre de 1997


AB: **HECTOR MIGUEL ALVAR ANDRADE**
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil