

Guayaquil, 17 de septiembre de 1997

REF: 59.792/M/97

Srta.
BETTY ELIZABETH LADD MORAN
Ciudad.-

3

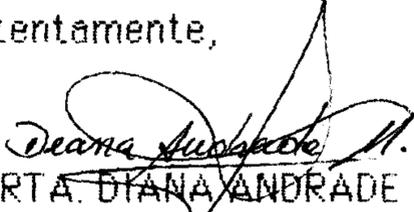
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía "MINESSOTTACORP S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted como GERENTE, por el periodo de cinco años, pudiendo ser elegida indefinidamente.

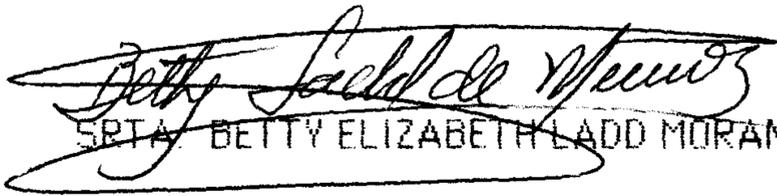
En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

"MINESSOTTACORP S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Guayaquil el día 26 de agosto de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 15 de septiembre de 1997.

Atentamente,

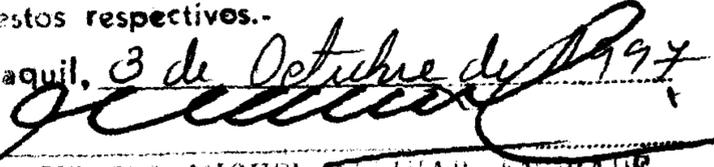

SRTA. DIANA ANDRADE MUÑOZ
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de la Compañía "MINESSOTTACORP S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, septiembre 17 de 1997.


SRTA. BETTY ELIZABETH LADD MORAN

En la presente fecha queda inserto este
Nombramiento de Gerente
Foliols) 64868 - Registro Mercantil N°
18265 - Repencio N° 28440
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 3 de Octubre de 1997


AB: HECTOR MIGUEL ALVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

