

MINVEST S. A.

REF: 80.324 M.97

79449

10

Guayaquil, 8 de Diciembre de 1.997

Sr. Inte. (r).

ANGEL ALBERTO BAIBORT BURGOS

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía MINVEST S. A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por el lapso de CINCO AÑOS, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento.-

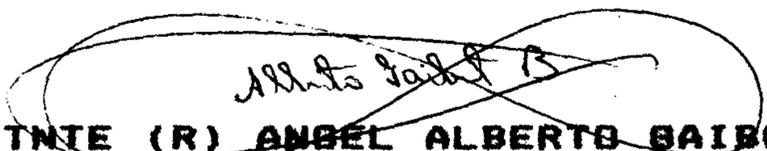
En el ejercicio a su cargo, usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual y en la forma y facultades determinada en los Estatutos Sociales que constan en la Escritura Pública de Constitución otorgada ante la Notaria Cuarta del cantón el 14 de Noviembre de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Diciembre de 1997.-

Muy Atentamente,



SR. ELIEZER NICOLAS MONTIEL SELLAN
Gerente General - Secretario

En esta fecha acepto el cargo, 8 de Diciembre de 1.997 y declaro que soy ecuatoriano, domiciliado en esta ciudad en las calles Medardo Angel Silva # 2811 y la Vigésima Tercera, y portador de la cédula de ciudadanía # 0906078753.-



SR. INTE (R) ANGEL ALBERTO BAIBORT BURGOS

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 83.730 Registro Mercantil No.

22.904 Repertorio No. 35.889

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 10 de Diciembre de 1997



LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil suplente
del Cantón Guayaquil