

18

UNIVERSAL MINING & TITANIUM COMPANY "UMTC" S.A.

Guayaquil, **16 MAY 2006**
SEÑOR.
GERMAN MORALES CAICEDO.
Ciudad.

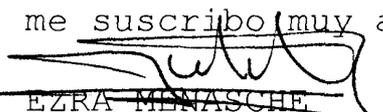
Ref: 3313/45/2006

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **UNIVERSAL MINING & TITANIUM COMPANY "UMTC" S.A.** En sesión celebrada el día veinticinco de abril del 2006, resolvió elegirlo para desempeñar el cargo de **PRESIDENTE** de la misma, por el período de cinco años, con las atribuciones, deberes y derechos que les confiere la Ley y el estatuto social.

La compañía **UNIVERSAL MINING & TITANIUM COMPANY "UMTC" S.A.**, se constituyó el 25 de Abril del 2006, en virtud de la escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo de Guayaquil, la misma que luego de ser aprobada se inscribió en el Registro Mercantil el día **16 MAY 2006**

Deseándole éxito en el desempeño de sus funciones, me suscribo muy atentamente.


~~EZRA MENASCHE~~
SECRETARIO AD-HOC

Guayaquil **16 MAY 2006**

Conste que en esta fecha, en esta ciudad, acepto el cargo de **PRESIDENTE** conferido a mi favor de la Compañía **UNIVERSAL MINING & TITANIUM COMPANY "UMTC" S.A.**


GERMAN MORALES CAICEDO.
NACIONALIDAD: COLOMBIANA
C.I. N° 1711127348

123018

NUMERO DE REPERTORIO: 23.408
FECHA DE REPERTORIO: 18/may/2006
HORA DE REPERTORIO: 14:49

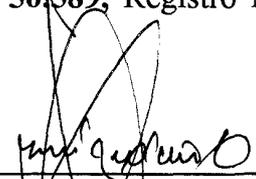
EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha dieciocho de Mayo del dos mil seis, queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **UNIVERSAL MINING & TITANIUM COMPANY "UMTC" S.A.**, a favor de **GERMAN MORALES CAICEDO**, a foja **50589**, Registro Mercantil número **9.466**.

ORDEN: 23408
LEGAL: Monica Alcivar
AMANUENSE: Mercy Caicedo
ANOTACION-RAZON: Angel Neira Burgos

S

REVISADO POR:




AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA