

Quito, 26 de Enero de 2004

Señor:
Julio Raúl de la Torre Prado
Ciudad.-

De mi consideración:

Me es grato comunicarle que la Junta General extraordinaria y Universal de Accionistas de la COMPAÑÍA MINERA MINCHOA S.A. reunida el día de hoy, decidió por unanimidad nombrarlo para el cargo de Gerente General de la Compañía por el periodo estatuario de dos años, debiendo permanecer en su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

El Gerente General ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía indistintamente.

COMPAÑÍA MINERA MINCHOA S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito, doctor Ramiro Dávila Silva, el 12 de enero de 2004, habiéndose inscrito en el Registro Mercantil de ese cantón el 23 de enero del mismo año.

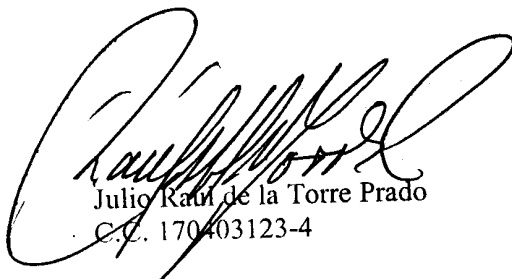
Le ruego suscribir al pie de la presente en señal de aceptación.

Atentamente



Karina Ruilova
Secretario Ad-hoc

Acepto el cargo de Gerente General. Ciudad y fecha ut supra.



Julio Raúl de la Torre Prado
C.C. 170403123-4

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 565 del Registro de Nombramientos Tomo 135
Quito, a 27 ENE 2004



REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAÚL GAYBÓN SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO