



Lowell Mineral Exploration Ecuador S.A.

Quito, 15 de marzo del 2004

Señor ingeniero
Luis Abdón Quevedo Nolivos
Ciudad.-

151466

De mi consideración:

Cúmpleme informarle que en sesión de la Junta General de la Compañía LOWELL MINERAL EXPLORATION ECUADOR S.A. reunida el día 12 de marzo del 2004, tuvo el acierto de elegirle a Usted para el cargo de GERENTE GENERAL y como tal único representante legal de la Compañía, funciones que las desempeñará por el período estatutario de DOS años contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Quito o hasta que la Junta General proceda a efectuar un nuevo nombramiento.- La representación legal la ejercerá individualmente de acuerdo con lo que señala el artículo vigésimo noveno del Estatuto Social.

Las funciones y deberes inherente a su cargo se hallan detallados en los estatutos sociales, contenidos en la escritura pública de constitución, celebrada el 28 de enero del 2004, ante la Notaria Vigésimo Cuarta Suplente del cantón Quito, doctora Marianela Avila Navarrete, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de marzo del 2004.

Le deseo éxitos en sus funciones.

Atentamente,



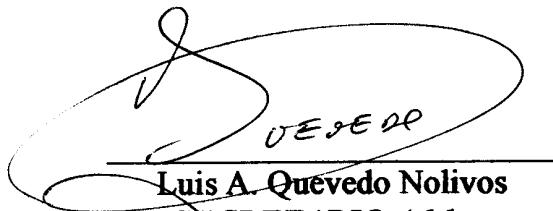
James David Lowell
PRESIDENTE Ad-hoc
PAS. 152864350

*Edificio 12 de Octubre, 7mo Piso, Oficina 701A
Av. 12 de Octubre No. 1035 y Carrión
Teléfonos: (5932) 2 225 601 / 2 230 400
Quito - Ecuador*



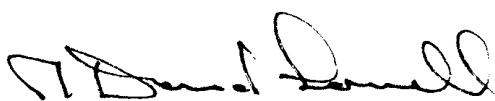
Lowell Mineral Exploration Ecuador S.A.

En Quito, en esta fecha 15 de marzo del 2004, acepto y agradezco el nombramiento que antecede.


Luis A. Quevedo Nolivos
SECRETARIO Ad-hoc
C.C. 060067713-2

CERTIFICO: Que la firma precedente es la que usa el señor Luis Abdón Quevedo Nolivos, en todos sus actos públicos y privados, así como de la aceptación del nombramiento.

Quito, 15 de marzo del 2004



James David Lowell
PRESIDENTE Ad-hoc
PAS. 152864350

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 2673 del Registro
de Nombramientos Tomo 135
Quito, a 15 ABR. 2004

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYNOR SEGUÍA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



Edificio 12 de Octubre, 7mo Piso, Oficina 701A
Av. 12 de Octubre No. 1035 y Carrón
Teléfonos: (5932) 2 225 601 / 2 230 400
Quito - Ecuador