

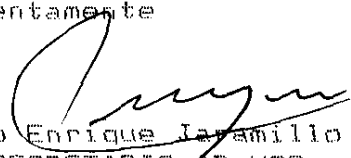
Machala a,8 de Septiembre de 1.999

Sr.
Manuel Marcelo Torres Ayora
Ciudad.

De mi consideración:

Con el presente cúpleme informarle que la Junta Universal de Accionistas de la Compañía VETARICA COMPAÑIA MINERA S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por un periodo de DOS AÑOS, con las atribuciones establecidas en sus Estatutos Sociales, que constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Machala, Dr. José Cabrera Román, el 30 de Agosto de 1.999, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 8 de Septiembre de 1.999.

Muy atentamente



Alfredo Enrique Jaramillo Rosales
SECRETARIO AD-HOC
C.I. No. 070017145-7

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía VETARICA COMPAÑIA MINERA S.A., para el cual he sido elegido.



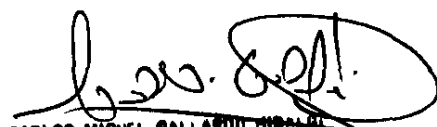
Manuel Marcelo Torres Ayora
PRESIDENTE
C.I. No. 090515362-3

Machala a,8 de Septiembre de 1.999
Dirección: Buenavista 511 y 14ª Este.

CERTM

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en
el Registro Mercantil con el No. 754 anotado en el
repertorio Bajo el No. 1.285.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x

Machala, a 10 de Septiembre de 1.999


CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA