

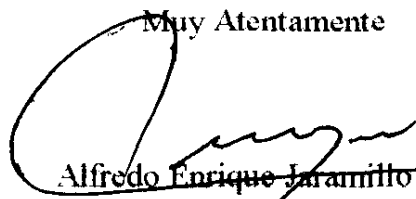
Machala, a 26 de Abril del 2004

Sr.
Manuel Marcelo Torres Ayora
Ciudad.-

De mis consideraciones:

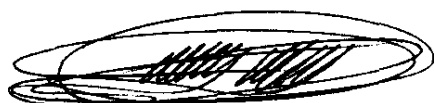
Cúmpleme informarle que la Junta Universal de Accionistas de la Compañía VETARICA COMPAÑÍA MINERA S.A., en sesión celebrada el día de Hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por un periodo de DOS AÑOS, con las atribuciones establecidas en el artículo XXII de sus Estatutos Sociales, que constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Machala, Doctor José Javier 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. 0700171457

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



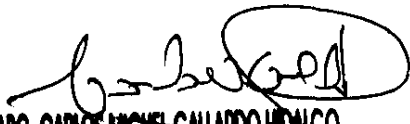
Manuel Marcelo Torres Ayora
PRESIDENTE
C.I. No. 090515362-3

38343

Machala a, 26 de Abril del 2004
Dirección: Buenavista 511 y 14ava Este.

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en
el Registro Mercantil con el No. 730 y anotado en el
Repertorio bajo el No. 1.574.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 23 de Septiembre del 2.004


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA