

Portovelo, a 20 de Septiembre de 1.999

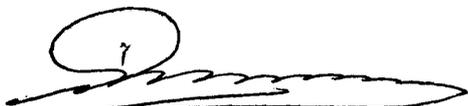
Señor: JAY G. CLOUD KENNEDY  
Ciudad: ...  
De mi consideración:

Por medio de la presente, tengo la satisfacción de comunicarle que la Junta General de Accionistas, en sesión celebrada el día lunes 20 de Septiembre de 1.999, tuvo el acierto de designar, por unanimidad, a usted como PRESIDENTE de la Compañía Anónima MINERA YELLOWRIVER MINING S.A., por el período de CINCO AÑOS., haciendo uso de la facultad que le concede el artículo diecisiete del Contrato de Constitución de la Compañía.

La Compañía se constituyó legalmente mediante escritura pública autorizada en la Notaría Segunda del cantón Piñas, el 3 de Septiembre de 1.999, y se aprobó en la Intendencia de Compañías de Machala, mediante Resolución Nro. 99-6-1-1-0280, de fecha 10 de Septiembre de 1.999.

Aprovecho para desear a usted, todo el éxito en las gestiones encomendadas.

Muy atentamente,

  
SERGIO ALBERTO SANABRIA RUCAVADO  
GERENTE

ACEPTO EL CARGO QUE SE  
ME HA CONFERIDO.

  
JAY G. CLOUD KENNEDY

CERTIFICO:

Que el presente Nomenclamiento queda anotado en el LIBRO-REPERTORIO con el No. 445 (CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO), e inscrito en el REGISTRO MERCANTIL con el No. 8 (OCHO) en esta fecha.-

Portovelo, Septiembre 27 de 1999



*Guadalupe de Castilla*  
*Guadalupe González de Castilla*  
REGISTRADORA DE LA PROPIEDAD