

Machala, a 2 de enero del 2004.

Señor
JOSE HERRERA LUDEÑA
Ciudad.-



De mis consideraciones:

Por medio de la presente, tengo la satisfacción de comunicarle que ha sido designado como PRESIDENTE de la compañía anónima YELLOW RIVER MINING S.A., por el período de CINCO AÑOS, haciendo uso de la facultad que le concede los artículos 16, 26 y 27, del contrato de constitución de la compañía, en sustitución del anterior Presidente de la Compañía señor JAY G. CLOUD KENNEDY, quien renunció en forma irrevocable a su cargo.

La compañía se constituyó legalmente, mediante escritura pública autorizada en la Notaría Segunda del Cantón Piñas, el 3 de septiembre de 1999, y se aprobó en la Intendencia de Compañías de El Oro, mediante resolución No. 99-6-1-1-0280, de fecha 10 de septiembre de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Portovelo con el No. 7, el 24 de septiembre de 1999.

La dirección de la Compañía es en la Ave. Circunvalación Norte NO. 204 y Av. Ferroviaria, en la ciudad de Machala.

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

Muy atentamente,


SERGIO ALBERTO SANABRIA RUCAVADO
GERENTE GENERAL



Acepto el cargo que se me ha conferido, en la ciudad de Machala, a los 2 días del mes de enero del 2004.


JOSE HERRERA LUDEÑA
C.I. 1707152318

CERTIFICO:

QUE EL PRESENTE NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA ANÓNIMA YELLOW RIVER MINING S.A., QUEDA ANOTADO EN LIBRO-REPERTORIO CON EL N°. 392 (TRESCIENTOS NOVENTA Y DOS), E INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL, CON EL N° 7 (SIETE). EN ESTA FECHA. -----

PORTOVELO, SEPTIEMBRE 09 DEL 2004



Patricia González de Castillo
REGISTRADORA DE LA PROPIEDAD



NOTARIO SEXTO MACHALA
DOY FE: QUE LA COPIA FOTOSTATICA
QUE ANTECEDE ES IGUAL A SU ORIGINAL.

Machala, a _____ de 16 SET. 2004 de _____

Luis Zambrano Larrea
Ab. LUIS ZAMBRANO LARREA
NOTARIO PUBLICO SEXTO
MACHALA - EL ORO