



Minera Yellow River Mining S.A.
Machala - El Oro - Ecuador

Machala 20 de octubre del 2004.

Señor
ALEJO ENRIQUE BERMÚDEZ AMADOR
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio del presente documento, me permito comunicarle que los accionistas de la Compañía Minera YELLOWRIVER MINING S.A., por unanimidad le han elegido como Presidente de la compañía, en reemplazo de José Herrera Ludeña, por el periodo de cinco años, determinado en los estatutos del contrato de constitución de la compañía.

La Compañía Minera YELLOWRIVER MINING S.A, se constituyó legalmente, mediante escritura pública autorizada en la Notaría Segunda del Cantón Piñas, el tres de septiembre de mil novecientos noventa y nueve, y se aprobó en la Intendencia de Compañías de Machala, mediante resolución No. 99-6-1-1-0280, de fecha 10 de septiembre de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil de 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 desearle el mejor de los éxitos en las tareas encomendadas en el ejercicio de tan importante cargo.

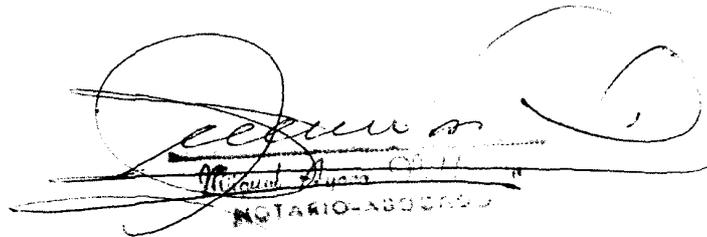
Muy atentamente.

SERGIO SANABRIA RUCAVADO
GERENTE GENERAL. SECRETARIO AD HOC.

Acepto el cargo que se me ha conferido, en la ciudad de Machala, a los veinte días del mes de octubre del dos mil cuatro.

ALEJO ENRIQUE BERMÚDEZ AMADOR

ANTONIO MIGUEL AYORA VALDIVIEZO, NOTARIO PUBLICO DEL
CANTON PORTOVELO: DOY FE. QUE LAS FIRMAS QUE CONS -
TAN EN EL NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE, HAN SIDO_
PUESTAS EN MI PRESENCIA. EN TAL VIRTUD LAS AUTENTICO.
PORTOVELO, 20 DE OCTUBRE DEL 2004.-----


NOTARIO-ABOCADO

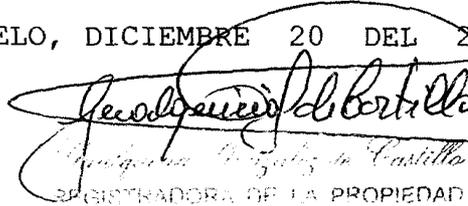


CERTIFICO:

QUE EL PRESENTE NOMBRAMIENTO DE
PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA MINERA "YELLOWRIVER
MINING" S.A., QUEDA ANOTADO EN LIBRO-REPERTORIO
CON EL N°. 674 (SEISCIENTOS SETENTA Y CUATRO) E
INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL, CON EL N° 14
(CATORCE) EN ESTA FECHA.-----

PORTOVELO, DICIEMBRE 20 DEL 2004




REGISTRADORA DE LA PROPIEDAD