

Machala, a 10 de enero del 2001.

Señor
Carlos Alberto León Ruiz.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

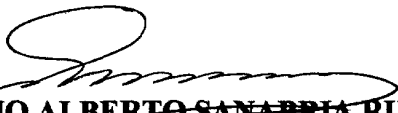
Por medio de la presente, tengo la satisfacción de comunicarle que la Junta General de Accionistas, en sesión celebrada el día miércoles 10 de enero del 2001, tuvo el acierto de designarle por unanimidad a usted como PRESIDENTE de la compañía anónima MINERA T.S.A.M. S.A., por el período de CINCO AÑOS, haciendo uso de la facultad que le concede los artículos dieciséis, veintiséis, veintisiete, del contrato de constitución de la compañía.

La compañía se constituyó legalmente, mediante escritura pública autorizada en la Notaría Sexta del Cantón Machala, el veintiuno de diciembre del dos mil , y se aprobó en la Intendencia de Compañías de El Oro, mediante resolución No. 01.M.DIC.0001, de fecha 4 de enero del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de enero del 2001.

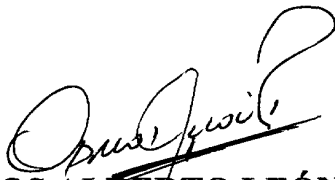
La dirección de la Compañía es en la Circunvalación Norte No. 204 y Av. Ferroviaria, en la ciudad de Machala.

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

Muy atentamente,


SERGIO ALBERTO SANABRIA RUCAVADO
GERENTE GENERAL

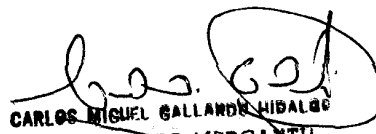
Acepto el cargo que se me ha conferido, en la ciudad de Machala, a los 10 días del mes de enero del 2001.


CARLOS ALBERTO LEÓN RUIZ
C.I. No. 070242713-9

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en
el Registro Mercantil con el No.249 y anotado en el
Repertorio bajo el No. 396.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 7 de Marzo del 2.001


CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA