

Machala, 11 de noviembre del 2005.

Señor
RENDAL EARL WILLIAMS.
Ciudad.-



De mis consideraciones:

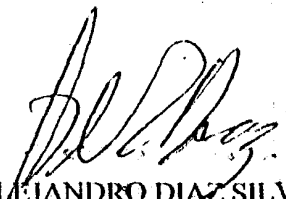
Por medio del presente documento, me permito comunicarle que los accionistas fundadores de la Compañía MINERA SANTAFEMINING S.A., por unanimidad le han nombrado Presidente, por el periodo de cinco años, determinado en los estatutos del contrato de constitución de la compañía, en sustitución del señor Alejandro Díaz Silva.

La Compañía MINERA SANTAFEMINING S.A., se constituyó legalmente, mediante escritura pública autorizada en la Notaría Sexta del Cantón Machala, el veintiuno de septiembre del dos mil cuatro, y se aprobó en la Intendencia de Compañías de Machala, mediante resolución No. 04.M.DIC.0241, de fecha 19 de octubre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil de Machala el 9 de noviembre del mismo año.

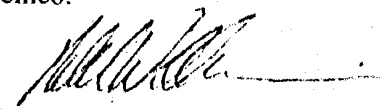
La dirección de la compañía es Ciudadela "El Centenario", Ave. Circunvalación Norte, a la altura del Hotel Oro Verde esta ciudad de Machala.

Aprovecho para desearle el mejor de los éxitos en las tareas encomendadas en el ejercicio de tan importante cargo.

Muy atentamente.


ALEJANDRO DIAZ SILVA
GERENTE GENERAL

Acepto el cargo que se me ha conferido, en la ciudad de Machala, a los once días del mes de noviembre del dos mil cinco.


RENDAL EARL WILLIAMS
Pasaporte No. 209679008

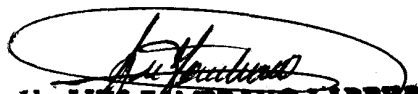
FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el
Registro Mercantil con el No. 999 y anotado en el
Repertorio bajo el No. 2.166.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x

Machala, a 7 de Diciembre del 2.005


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA

NOTARIO SEXTO MACHALA
DOY FE: QUE LA COPIA FOTOSTATICA
QUE ANTECEDE ES IGUAL A SU ORIGINAL.
Machala, a _____ de 8 DIC. 2005 de _____




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