

COMPAÑIA MINERA

Machala, 4 de noviembre del 2010.

Señor
WASHINGTON ROMAN VERA REYES
Presente.

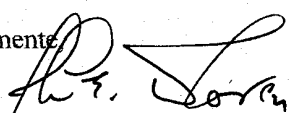
De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es grato comunicarle que la Junta Universal de Accionistas celebrada el día de hoy, por decisión unánime lo designó a usted como **PRESIDENTE** de la Compañía **SANTAFEMINIG S.A.**, por un periodo de cinco años, determinados en los estatutos sociales vigentes en la escritura de constitución. Usted reemplaza en sus funciones al señor **WILLIAM WHITNEY MAGERS**.

Por disposición de la Junta General, Universal y Extraordinaria de accionistas resolvió que el Presidente para que pueda obligar a la Compañía ante terceros o Instituciones Crediticias del Sistema Financiero Nacional o para la enajenación de los bienes de la compañía, necesitará autorización expresa de la Junta de Accionista

La compañía se constituyó legalmente como **SANTAFEMINIG S.A.**, mediante escritura pública autorizada en la Notaria Sexta del Cantón Machala, el 21 de septiembre del dos mil cuatro, y se aprobó en la Intendencia de Compañías de Machala, mediante resolución N°04-M.DIC.241, de fecha 19 de octubre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil de Machala con el N°871 y en el repertorio bajo el N°1.867, en esta ciudad de Machala el 9 de noviembre del 2004.

Atentamente,


JOHN EDGAR DHONAU
Secretario Ad-hoc de la Junta

Aceptación.- Acepto el Cargo de PRESIDENTE de la Compañía, y me comprometo a desempeñar mi gestión con la diligencia que exige una administración mercantil ordinaria y prudente al apego a las disposiciones de la Junta de accionistas y a los estatutos sociales de la empresa y al amparo a lo establecido en la Ley de Compañías. En la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, República de Ecuador, a los 4 días del mes de noviembre del 2010.

WASHINGTON ROMAN VERA REYES
C.C.0909595290

38746

CERTI

Machala, 29 de Noviembre del 2.010

ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRO MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA