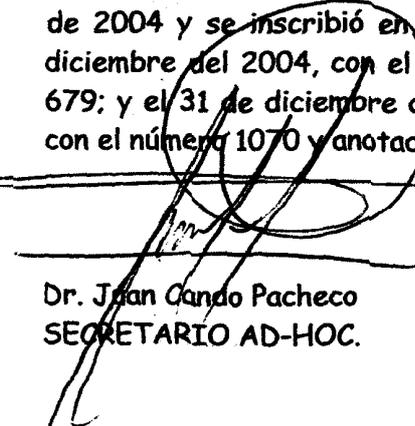


Machala, 14 de febrero de 2005

Señor
ANDRES DAVID MACHUCA GRANDA.
Presente.

Cúpleme informar a Usted, que por decisión unánime de los socios de la **COMPAÑÍA MINERA PORTOVELO COMINPOR S.A.**, tomada en sesión de Junta Universal de Accionistas, celebrada el 11 de febrero de 2005, Usted, fue designada Presidente de la referida Compañía, para el periodo de 5 años establecido en el Art. Vigésimo del Estatuto de la misma, en consecuencia deberá cumplir con las disposiciones estatutarias constantes en el artículo Vigésimo Sexto y las disposiciones de la Ley de Compañías.

La compañía en referencia se constituyó, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Sexto del cantón Machala, Abg. Luis Zambrano Larrea, el 26 de octubre de 2004 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Portovelo, el 27 de diciembre del 2004, con el número 15 y anotada en el repertorio bajo el número 679; y el 31 de diciembre de 2004, en el Registro Mercantil del cantón Machala, con el número 1070 y anotada en el repertorio bajo el número 2275.



Dr. Juan Cando Pacheco
SECRETARIO AD-HOC.

Agradeciéndole la comunicación en la que, se informa mi designación de Presidente de la **COMPAÑÍA MINERA PORTOVELO COMINPOR S.A.**, acepto el cargo a mi encomendado y me comprometo a desempeñarlo con apego a las disposiciones estatutarias internas de la Compañía, con las disposiciones de la Junta General de Accionistas y de la Ley de Compañías.

Machala, 15 de Febrero de 2005.



Andrés David Machuca Granda.
C.I. 070078933-2
Dir. Rocafuerte y Nueve de Mayo Esquina, Machala.

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el Registro Mercantil con el No. 242 y anotado en el Repertorio bajo el No. 432.x-x

Machala, 10 de Marzo del 2.005


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA