

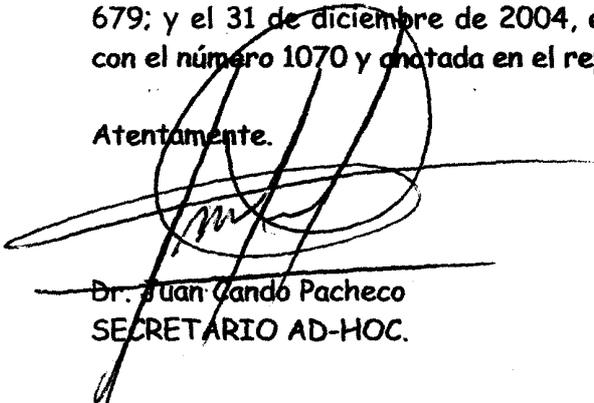
Machala, 14 de febrero de 2005

Señor  
Félix Capelo Salazar.  
Presente.

Cúmpleme informar a Usted, que por decisión unánime de los accionistas 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 designado *Gerente General* de la referida Compañía, para el período de 5 años establecido en el Art. Vigésimo del Estatuto de la misma, en consecuencia ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía y deberá cumplir con las disposiciones estatutarias constantes en el contrato constitutivo y 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.

Atentamente.



Dr. Juan Cando Pacheco  
SECRETARIO AD-HOC.

Agradeciéndole la comunicación en la que, se informa mi designación de *Gerente General* 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.



Felix Capelo Salazar.  
C.I. 0101677649

Dir. Rocafuerte y Nueve de Mayo Esquina, Machala.

