

Machala, 8 de Julio de 2005

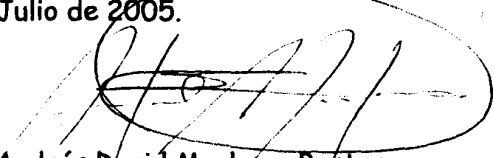
Señor

ANDRES DAVID MACHUCA GRANDA.

Presente.

Cúmpleme informar a Usted, que por decisión unánime de los accionistas de la **COMPAÑÍA CORPORACIÓN MINERA REY DE ORO CORMIREY S.A.**, tomada en sesión de Junta Universal de Accionistas, celebrada el 7 de Julio de 2005, Usted, fue designada Presidente de la referida Compañía, para el período de 5 años establecido en el Art. Vigésimo sexto del Estatuto de la misma, en consecuencia deberá cumplir con las disposiciones estatutarias constantes en el artículo vigésimo Séptimo y las disposiciones de la Ley de Compañías.

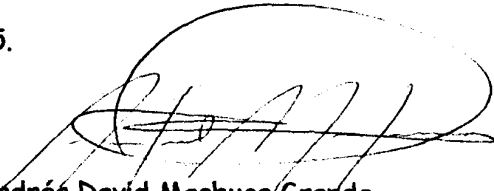
La compañía en referencia se constituyó, mediante escritura pública otorgada ante la Doctora Lenny Blacio Pereira, Notaria Sexta suplente (e) del cantón Machala, el 24 de Junio de 2005 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Machala, con el número 593 y anotada en el repertorio bajo el número 1.151 de fecha 7 de Julio de 2005.



Andrés David Machuca Bustos
SECRETARIO AD-HOC.

Agradeciéndole la comunicación en la que, se informa mi designación de Presidente de la **COMPAÑÍA CORPORACIÓN MINERA REY DE ORO CORMIREY 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, 8 de Julio de 2005.

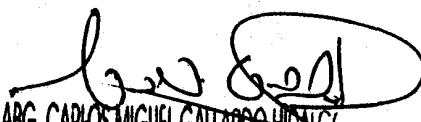


Andrés David Machuca Granda.
C.I. 070078933-2

Dir. Rocafuerte y Nueve de Mayo Esquina, Machala.

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el
Registro Mercantil con el No. 623 y anotado en el Repertorio
bajo el No. 1.239.-x-

Machala, 20 de Julio del 2.005


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA