

Machala, 19 de septiembre del 2006

Señorita
Zoila Palacios Jordán
Ciudad.-

De mis consideraciones:

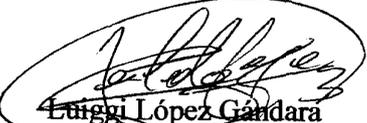
Por medio del presente documento, me permito comunicarle que los accionistas fundadores de la Compañía MINERA DEL PACIFICO NOROESTE S.A. MINPANOREST, por unanimidad le han nombrado Presidente, por el período de cinco años, determinado en los estatutos del contrato de constitución de la compañía.

La Compañía MINERA DEL PACIFICO NOROESTE S.A. MINPANOREST, se constituyó legalmente, mediante escritura pública autorizada en la Notaría Primera del Cantón Portovelo, el veintidós de agosto del dos mil seis, y se aprobó en la Intendencia de Compañías de Machala, mediante resolución No. 06.M.DIC.0198, de fecha 30 de agosto del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil de Machala con el No. 778 y en el repertorio bajo en No. 2.159, en esta ciudad de Machala el 18 de septiembre del 2006.

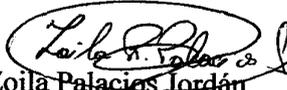
La dirección de la compañía es Circunvalación Norte 511 y 12va Norte de esta ciudad de Machala.

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

Muy atentamente.


Eugenio López Gándara
GERENTE GENERAL

Acepto el cargo que se me ha conferido, en la ciudad de Machala, a los diecinueve días del mes de septiembre del dos mil seis.


Zoila Palacios Jordán
C.C. 070386254-0

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el
Registro Mercantil con el No. 794 y anotado en el
Repertorio bajo el No. 2.185.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, a 20 de Septiembre del 2.006


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA