

Machala, 5 de Septiembre del 2008.

Señor
JOHN EDGAR DHONAU
Presente.

De mis consideraciones:

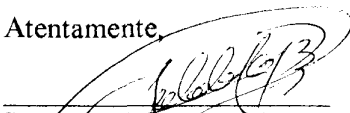
Por medio de la presente me es grato comunicarle que la Junta Universal de Accionistas celebrada el día de hoy, por decisión unánime lo designan a usted **PRESIDENTE** de la Compañía **MINERA DEL PACIFICO NOROESTE S.A."MINPANOREST"**, por un periodo de cinco años, determinados en los estatutos sociales vigentes en la escritura de constitución tomando en consideración las atribuciones de la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual o conjunta con el Gerente General ante terceros, al amparo de lo dispuesto en los Art257 y 263 de la Ley de Compañías. Usted reemplaza en sus funciones de Presidente a la señorita **ZOILA RAQUEL PALACIOS JORDAN**.

La compañía **MINERA DEL PACIFICO NOROESTE S.A."MINPANOREST"**, se constituyo legalmente, mediante escritura pública autorizada en la Notaria Primera del Cantón Portovelo, el veintidós de Agosto del dos mil seis, y se aprobó en la Intendencia de Compañías de Machala, mediante resolución N°06.M.DIC.0198 de fecha 30 de Agosto del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil de Machala con el N°778 y en el repertorio bajo el N°2.159 en esta ciudad de Machala, el 18 de Septiembre del 2006.


Aprovecho la oportunidad para felicitarle y augurarle éxitos en sus tareas encomendadas en el ejercicio de tan importante cargo.

Con sentimiento de consideración,

Atentamente,


Sr. LUGGI LUDOVICO LOPEZ GANDARA,
Céd. Ciudadana N°07-01894487
Secretario de la Junta


Agradeciéndoles mi designación en mis funciones de Presidente de la Compañía, acepto el cargo que se confiere, 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 General de Accionistas, 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 cinco días del mes de Septiembre del 2008.


Sr. JOHN EDGAR DHONAU,
Pasaporte Americano N°039703174,
Ciudadano estadounidense.

Pág.35

FICO: Que el presente Nombramiento de PRESIDENTE otorgado por la Compañía MINERA DEL PACIFICO NOROESTE S.A. MINPANOREST, a favor de: JOHN EDGAR DHONAU, queda inscrito en el Registro Mercantil con el No. 1.221 y anotado en el Repertorio bajo el No. 2.668.-x-x-x-x-x-

Machala, 15 de Octubre del 2.008


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRO MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA