

Machala, 25 de febrero del 2011.

Señor
EDUARDO MARCELO LUNA LARA
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 **GERENTE GENERAL** 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 ante terceros, al amparo de lo dispuesto en los Art 257 y 263 de la Ley de Compañías. Usted reemplaza en sus funciones al señor **WILLIAM WHITNEY MAGERS**.

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,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "John Edgar Dhonau".

JOHN EDGAR DHONAU
Presidente de la Junta

Agradeciéndoles mi designación a las funciones de Gerente General 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 25 días del mes de febrero del 2011.



EDUARDO MARCELO LUNA LARA
CC 170992702-2

Circunvalación Norte 511 y 12ava Norte – Telf. 2980-644 – Telefax 2980-369
Machala – El Oro – Ecuador

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la
Compañía **MINERA DEL PACIFICO NOROESTE S.A. "MINPANOREST"**,
otorgado a favor de **EDUARDO MARCELO LUNA LARA**, queda inscrito
en el Registro Mercantil con el No. 241 anotado en el Repertorio bajo el
No. 456.-x-

Machala, 28 de Febrero del 2.011


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRO MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA