

Guayaquil, 3 de junio de 1985

Señor JORGE BEJARANO ORRANTIA,
Ciudad.-

De mis consideraciones:



Tengo el agrado de dirigirme a usted con el fin de comunicarle que, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "EMPRESA MINERA VALLE HERMOSO S. A.", en sesión celebrada el día de hoy, ha tenido el acierto de elegir a usted PRESIDENTE de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, de conformidad con lo establecido en el Art. 24 de los Estatutos Sociales.

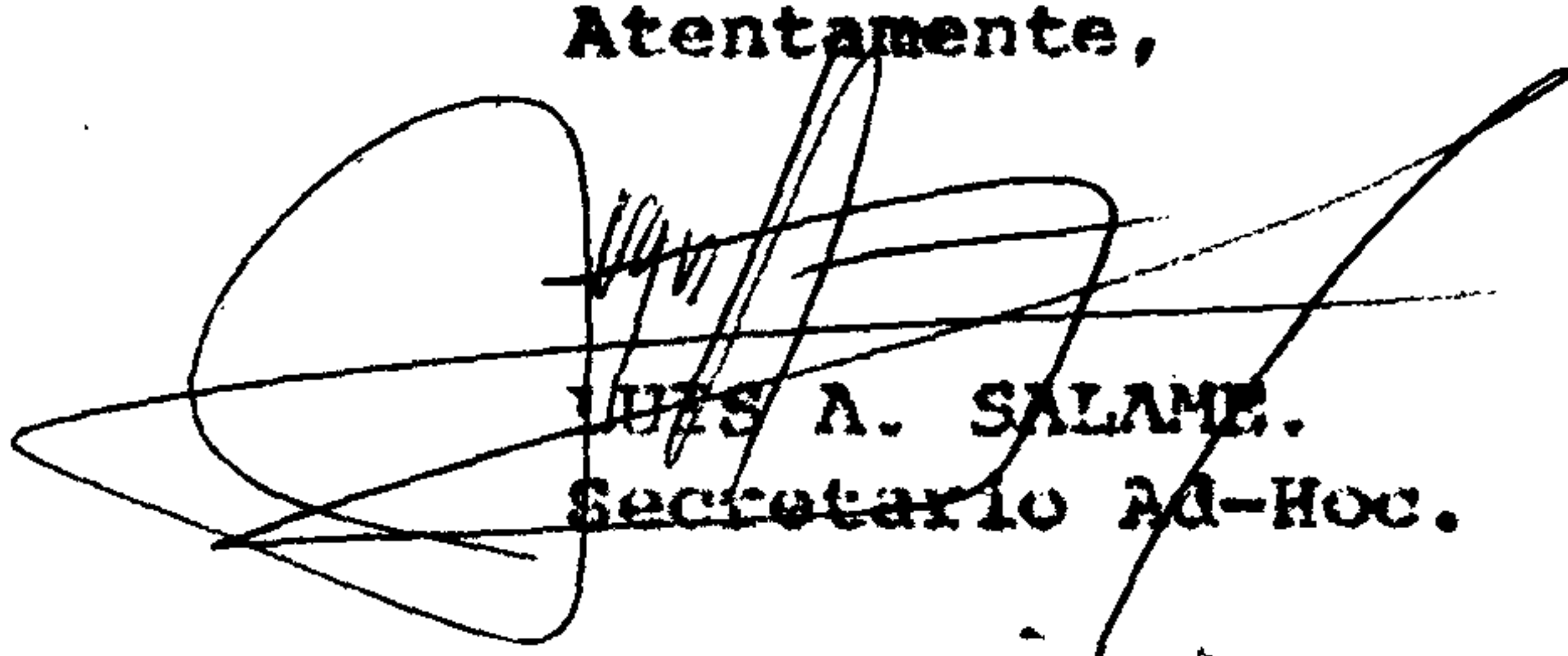
En tal virtud, y de conformidad con lo dispuesto en el Art. 29 de los aludidos Estatutos, a usted le corresponde, conjuntamente con el Gerente General de la compañía, el ejercicio de la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

La compañía "EMPRESA MINERA VALLE HERMOSO S. A." se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Guayaquil, el veinte de abril de mil novecientos ochenta y cinco, ante la Notaria Vigésima Séptima del cantón, Ab. Katia Murrieta de Ayala, y se inscribió en el Registro Mercantil con fecha tres de junio de mil novecientos ochenta y cinco, de fojas 9.206 a 9.235, con el número 652 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 6394 del Repertorio.

Sírvase dejar constancia de su aceptación al pie de la presente.

Usted es el primer Presidente que tiene la compañía.

Atentamente,


LUIS A. SALAME.
Secretario Ad-Hoc.

Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la compañía "EMPRESA MINERA VALLE HERMOSO S. A.".

Guayaquil, 3 de junio de 1985.


JORGE BEJARANO ORRANTIA

Certificado

f i c o : que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de
fojas 21.877 a 21.878, Número 4.502 del Registro Mercantil y anotado
bajo el número 6.577 del Repertorio.- Guayaquil, seis de Junio de mil
novecientos ochenta i cinco.- El Registrador Mercantil.-



[Signature]
B. HECTOR MIGUEL ALDAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil.