

GATRO ECUADOR MINERA S.A.

Quito, 13 de enero del 2003

Señor Doctor

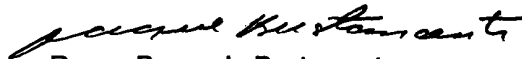
José Rafael Bustamante Espinosa
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, me complace comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía GATRO ECUADOR MINERA S.A. reunida el día 10 de enero del 2003, tuvo el acierto de designarle a usted nuevamente como PRESIDENTE de la Compañía por el período estatutario de dos años a contarse desde la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil. Las atribuciones y deberes de PRESIDENTE se encuentran detalladas en los Estatutos Sociales de la Compañía. En caso de ausencia del Gerente General el Presidente ejercerá la Representación Legal.

La Compañía GATRO ECUADOR MINERA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, el 2 de septiembre de 1993, inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre del mismo año.

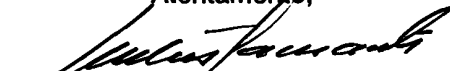
Atentamente,


Roque Bernardo Bustamante
Secretario de la Junta

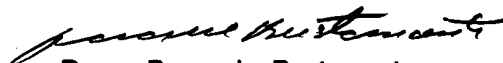
Quito, 13 de enero del 2003

Con esta fecha declaro haber aceptado el cargo de PRESIDENTE de la compañía GATRO ECUADOR MINERA S.A. Asimismo declaro que soy ecuatoriano, domiciliado en Quito, portador de la cédula de ciudadanía No. 170179113-7.

Atentamente,


José Rafael Bustamante Espinosa

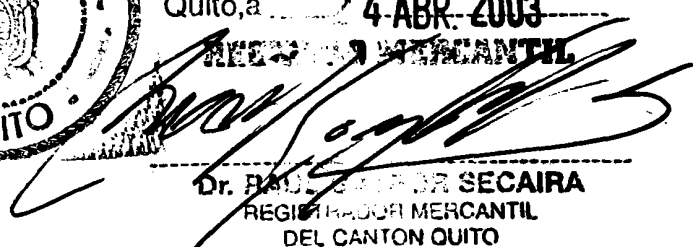
Certifico que la firma del Dr. José Rafael Bustamante Espinosa es la que usa en todos sus actos públicos y privados.


Roque Bernardo Bustamante
Secretario de la Junta



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2882 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 24 ABR. 2003


Dr. PAULO SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO