

Quito, 23 de agosto de 1997

Señor doctor
ARMANDO SERRANO PUIG
Presente.-

De mis consideraciones:

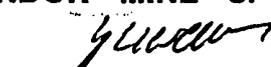
Me es grato poner en su conocimiento que el Directorio de "CÓNDOR MINE S. A.", en resolución epistolar adoptada con fecha 11 de los corrientes, de conformidad con lo establecido en el Art. 19 de los estatutos sociales, acordó aceptar la renuncia presentada por el Ing. Gilberto Sad y en su reemplazo designar a usted para el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía, por el período estatutario de tres (3) años, con las facultades y deberes que se le señalan en la ley y en los vigentes estatutos sociales que constan en la escritura pública de reforma y codificación de estatutos, celebrada en Quito el 29 de marzo de 1995, ante el Notario Vigésimo Noveno, doctor Rodrigo Salgado Valdez, e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón el 23 de junio de 1995, facultades entre las cuales le corresponde a usted ejercer por sí solo la representación judicial, y la representación legal y extrajudicial conjuntamente con otros funcionarios y/o procuradores, en la forma prevista en el Art. 25 del estatuto social. Usted reemplaza en estas funciones al Ing. Gilberto Sad.

La compañía se constituyó por escritura pública otorgada en Quito el 22 de octubre de 1993, ante el Notario Vigésimo Primero, doctor Marco Antonio Vela V., e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón el 18 de noviembre de 1993.

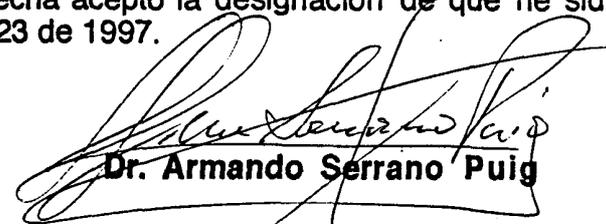
Mucho agradeceré que al pie de este nombramiento se sirva hacer constar la razón de su aceptación al mismo, y por mi parte y en nombre de la compañía, me complazco por tan merecida designación.

Muy Atentamente,

CÓNDOR MINE S. A.

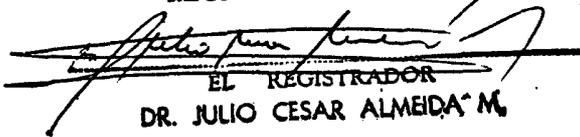

Ing. Marco Cevallos
Gerente Financiero-Administrativo

RAZON: Agradezco y en esta fecha acepto la designación de que he sido objeto.- Quito, agosto 23 de 1997.


Dr. Armando Serrano Puig

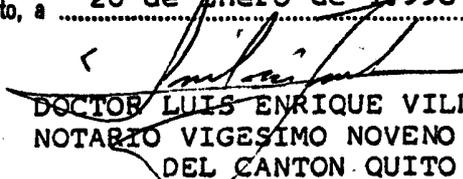
Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5.95.1 del Registro de Nombramientos Tomo 128
Quito, a 26 SET. 1997

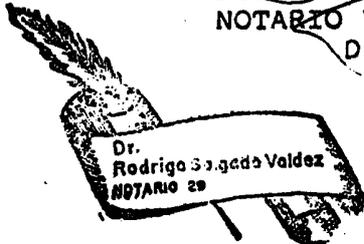
REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.



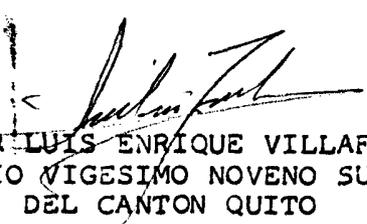
RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición de DR. CESAR ZUMARRAGA R., el día de hoy, en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría a mi cargo, en una foja (s) útil (es), protocolizo el documento (s) que antecede.. (n)
Quito, a 26 de Enero de 1998


DOCTOR LUIS ENRIQUE VILLAFUERTE
NOTARIO VIGESIMO NOVENO SUPLENTE
DEL CANTON QUITO



Se protocolizó ante mí, en fe de ello confiero esta NOVENA = COPIA CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito, a veinte y seis de Enero de mil novecientos noventa y ocho . -




DOCTOR LUIS ENRIQUE VILLAFUERTE
NOTARIO VIGESIMO NOVENO SUPLENTE
DEL CANTON QUITO