

Señor Ingeniero
Rodrigo Mauricio Ledesma Gándara
Ciudad.-

~~OK~~
OK

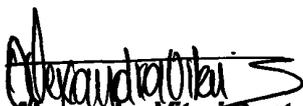
Fecha de otorgamiento: Quito, marzo 5 del 2004

Estimado Ingeniero Ledesma:

Me es grato comunicarle que el Directorio de la compañía **ODIN MINING DEL ECUADOR S.A.**, en sesión celebrada el día 5 de marzo de 2004, le reeligió a usted como **GERENTE GENERAL** de la Compañía. Cargo que lo desempeñará por el período de **CUATRO AÑOS**.

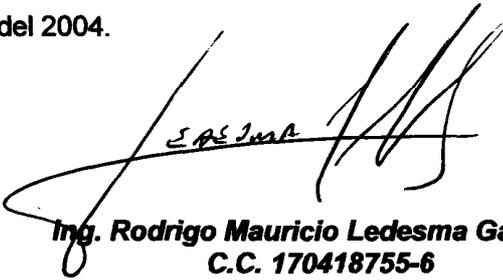
El Gerente General ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía; y administrará la misma sujetándose a los requisitos y limitaciones que le impone la ley y los Estatutos Sociales. Las demás facultades del Gerente General constan en la Escritura Pública de Constitución otorgada el 15 de diciembre de 1993, ante el Notario Vigésimo Octavo Interino del Cantón Quito Doctor Jaime Andrés Acosta Hólguín e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre de 1993.

La Junta autorizó al suscrito para otorgar el presente nombramiento.

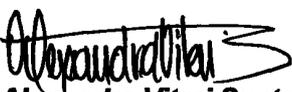

Srta. Alexandra Viteri Santoliva
Secretario Ad-hoc

ACEPTACION: Acepto desempeñar el cargo de Gerente General de la Compañía **ODIN MINING DEL ECUADOR S.A.**

Quito, 5 de marzo del 2004.


Ing. Rodrigo Mauricio Ledesma Gándara
C.C. 170418755-6

RAZON: Certifico que con esta fecha, el Ing. Rodrigo Mauricio Ledesma Gándara, aceptó el nombramiento que antecede. Quito, 5 de marzo del 2004


Srta. Alexandra Viteri Santoliva
Secretario Ad-hoc

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3796 del Registro de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 25 MAYO 2004

REGISTRO MERCANTIL



[Handwritten signature]
DE RAÚL GAYBOR SECAIBA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO