

Quito, 9 de Julio de 1996

Señor

Leslie A. Smith

Presente.-

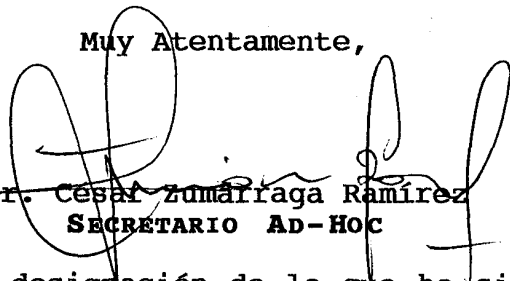
De mis consideraciones:

Por medio de la presente cúpleme comunicarle que la junta general universal de accionistas de "Grantmining S. A.", acordó elegir a usted, como **Presidente Ejecutivo** de la compañía, para un período estatutario de dos años, correspondiéndole por lo tanto la representación legal la compañía.

La compañía se constituyó por escritura pública otorgada en Quito el 13 de junio de 1996, ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón, el 8 de Julio de 1996.

Mucho agradeceré que al pie del presente 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 distinción.

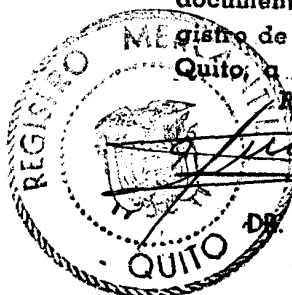
Muy Atentamente,


~~Dr. Cesar Zumarraga Ramirez~~
SECRETARIO AD-HOC

RAZON: Agradezco la designación de la que he sido objeto, y con esta misma fecha acepto el cargo.


Leslie A. Smith

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **4249** del Registro de Nombramientos Tomo **12**
Quito, a **16 JUL 1996**



REGISTRO MERCANTIL
EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.