

Quito, 6 de Julio de 2000

Señor Gral.
Victor Manuel Bayas García
Presente.-

De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de GRANTMINING S.A., en reunión celebrada el día de hoy 6 de Julio de 2000, resolvió designarle a usted como **VICEPRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía, para una período de **DOS AÑOS**. A usted le corresponde ejercer todos los derechos y atribuciones previstas en la Ley y en los Estatutos Sociales, y, entre ellas, reemplazar al Presidente Ejecutivo en caso de *falta, ausencia o impedimento*, en tal evento ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

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

El presente nombramiento reemplaza al anteriormente otorgado en favor del señor Alfredo Santillán, inscrito en el Registro Mercantil el 28 de Febrero de 2000.

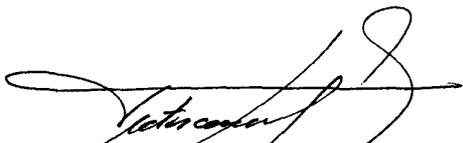
Muy Atentamente,



Dr. Ernesto Andrade Veloz
Secretario Ad-hoc de la Junta General

RAZON. Acepto la designación recaída en mi persona.

Quito, Julio 6 de 2000

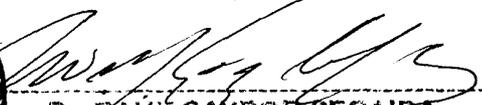


Gral. Victor Manuel Bayas García
C.I. 170175907-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4440 del Registro de Nombramientos Tomo 131

Quito, a 10 JUL 2000

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAUL GAYBOR SEGAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO