

Grantmining S.A.

Quito, 17 de octubre de 2002.

Señor
Allen Thorsen
Ciudad.-

De mi consideración:

Me es grato comunicar a Usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de GRANTMINING S.A., en reunión mantenida el día de hoy, 17 de octubre de dos mil dos, tuvo el acierto de designar a usted como **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía, gestión que la desempeñará por un período de dos (2) años.

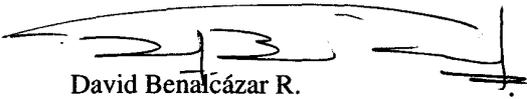
De conformidad al Estatuto Social, le corresponde a usted ejercer por si solo la representación legal, judicial y extrajudicial de GRANTMINING S.A.

El presente nombramiento reemplaza al anteriormente otorgado a favor del señor Gary Herman Kroon, inscrito en el Registro Mercantil de Quito, el 07 de febrero de dos mil dos.

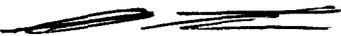
Los deberes y atribuciones inherentes a su cargo se encuentran estipulados en el Estatuto Social de la compañía que consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, doctor Rodrigo Salgado Valdez, el 13 de junio de mil novecientos noventa y seis, que se encuentra legalmente inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 8 de julio de mil novecientos noventa y seis.

Le auguro éxito en el desempeño de sus funciones.

Atentamente,


David Benalcázar R.
Secretario Ad - Hoc
JUNTA DE ACCIONISTAS

Hoy día 18 de octubre de dos mil dos, en la ciudad de Quito, acepto y agradezco el nombramiento que antecede.

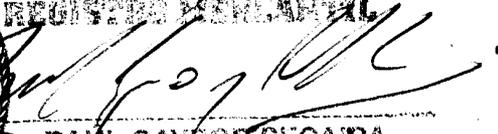

Allen Thorsen
C.I. 171940947-4

Nombramiento Pres. Ejec. 2doc

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 8476 del Registro de Nombres de Tipos 133

Quito, a 11 NOV 2002




Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO