

EMPRESA MINERA CUMBARATZA S.A.

Aguirre 104 y Malecón Of. 206 Casilla 09 - 01 - 7166 Guayaquil - Ecuador Telfs.: (5934) 2531-572 2530-870 Fax: (5934) 2326 - 510

Guayaquil, julio 17 de 2008

Señor Doctor Don
Gerardo Peña Matheus
Ciudad

5128

Ref. 1717-1-72.

OK

Estimado Doctor:

Me es grato ratificar a usted la resolución de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la "EMPRESA MINERA CUMBARATZA S. A.", en su sesión celebrada el día lunes 28 de enero del año dos mil ocho, en la que por unanimidad fué nombrado para desempeñar el cargo de

PRESIDENTE

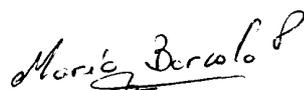
de la Compañía por el período de CINCO AÑOS en conformidad con los Estatutos.

Consecuentemente de acuerdo con el artículo vigésimo cuarto de los Estatutos de la Compañía "EMPRESA MINERA CUMBARATZA S. A." constituida por Escritura Pública otorgada con fecha 18 de febrero de 1972 ante el Notario Público doctor Jorge Jara Grau, e inscrita en Registro Mercantil el día 22 de junio de 1972, corresponden a usted las atribuciones siguientes: a) Representar a la Compañía, conjuntamente con el Gerente General, judicial y extrajudicialmente, en todo negocio, acto o contrato mercantil o civil permitido por las leyes y por los presentes estatutos; b) Presidir la Junta General de accionistas; c) Cumplir y hacer cumplir las disposiciones de los presentes estatutos y de la Junta General de accionistas; d) Informar a la Junta General de accionistas sobre la marcha de los negocios de la sociedad; e) Resolver todos los negocios que somete a su consideración el Gerente General y tomar las medidas necesarias para la buena marcha y administración de la Compañía; y,

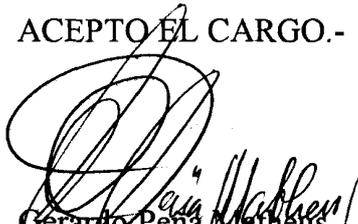
f) Ejercer todas las demás atribuciones que le confiere la Ley y los presentes estatutos.

Su firma al pie del presente nombramiento se entenderá como aceptación del cargo.

Atentamente,


María Jacqueline Barzola Pazmiño
SECRETARIA DE LA JUNTA
GENERAL DE ACCIONISTAS

ACEPTO EL CARGO.- Guayaquil, julio 17 de 2008


Gerardo Peña Mathéus
C.I.# 0900563016





NUMERO DE REPERTORIO: 37.808
FECHA DE REPERTORIO: 21/Jul/2008
HORA DE REPERTORIO: 13:20

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha veintiuno de Julio del dos mil ocho queda
inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **EMPRESA
MINERA CUMBARATZA S.A.**, a favor de **GERARDO CARLOS
PEÑA MATHEUS**, de fojas **86.122 a 86.124**, Registro Mercantil número
15.193.

ORDEN: 37808



S

REVISADO POR:



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA