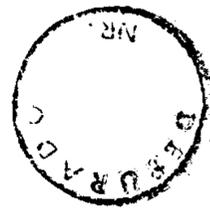


Guayaquil, Febrero 26 de 1.999

REF: 30.134 MI 88
REEM: 18.989 M 95



19 AGO. 1999

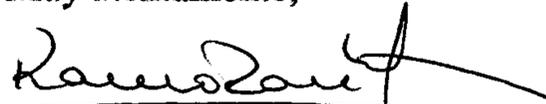
Sr. Dr.
CARLOS JULIO EMANUEL MORAN
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "MINERA ALTOREY SOCIEDAD ANONIMA.", celebrada el día de hoy, por renuncia del señor Economista Carlos Alberto Emanuel Juez, cuyo nombramiento consta inscrito en el Registro Mercantil el 27 de marzo de 1.995, tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de PRESIDENTE de la compañía, por el lapso de CUATRO AÑOS. Entre sus funciones le corresponde ejercer conjuntamente con el Gerente General la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

La compañía se constituyó el 14 de septiembre de 1.988 ante el Notario Duodécimo del Cantón Guayaquil, Abogado Eustorgio Tandazo Maridueña, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 7 de diciembre de 1.988; mediante Resolución 97-2-2-1-0001485 del 16 de abril de 1.997, inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio de 1.998, fue Disuelta; y mediante escritura pública de Reactivación, Aumento de Capital y Reforma de estatutos otorgada ante el Notario Vigésimo Primero, Ab. Marcos Diaz Casquete, el 26 de octubre de 1.998 inscrita en el Registro Mercantil el 26 febrero de 1.999, fue reactivada y aumentado su capital a la suma de cinco millones de sucres.

Muy atentamente,


Ab. Karina Ramos Martinez
Secretaria Ad Hoc de la Junta

RAZON: Acepto el cargo para el cual he sido nominado. Guayaquil, febrero 26 de 1.999.


DR. CARLOS JULIO EMANUEL MORAN
Ecuatoriano
Av. Nueve de Octubre No.1.911 y Esmeraldas
C. I. 0900007528



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 23.952 Registro Mercantil No.
6880 Repertorio No. 9502
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 6 de mayo de 1999.-

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
18.989 del Registro Mercantil de 1.995
al margen de la inscripción respectiva,-
Guayaquil, 6 de mayo de 1999.-

LDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

LDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente