

Guayaquil, Abril 14 del 2005

Señor
GAMACORP S.A.
Ciudad.-

OK
56858
SUP. CIAS.

Ref. 14984 - E/89

De mis consideraciones:

Cúpleme en manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de "COMPAÑÍA MINERA GRIBIPE S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a reelegir a usted **PRESIDENTE** de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones y deberes determinados en el estatuto social.

Como Presidente de la compañía, corresponde a usted, ejercer de manera individual la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, sin el concurso de ningún otro funcionario.

El estatuto social consta de la escritura pública de constitución de la compañía, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falquez Ayala el 15 de Marzo de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 14 de Junio de 1989. Posteriormente la compañía aumentó el capital y reformó su estatuto social, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falquez Ayala el 24 de Septiembre de 1992 e inscrita en el Registro mercantil del mismo cantón el 9 de Noviembre de 1992.

Gamacorp S.A., portadora del Ruc. # 0990718059001 de nacionalidad ecuatoriana.

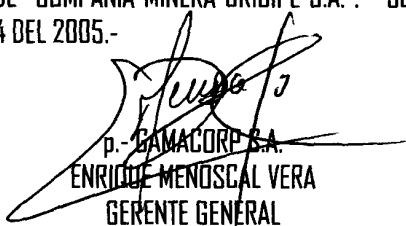
Felicitándola a usted, por tan merecida reelección, me suscribo.

Muy atentamente,



ING. PABLO DICINDIO SELVAGGI
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE "COMPAÑÍA MINERA GRIBIPE S.A.".- SEGÚN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- GUAYAQUIL, ABRIL 14 DEL 2005.-

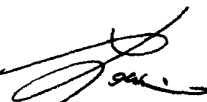


p.- GAMACORP S.A.
ENRIQUE MENOSCAL VERA
GERENTE GENERAL

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la **COMPAÑIA MINERA GRIBIPE S.A.**, a favor de **GAMACORP S.A.**, a foja **73.801**, Registro Mercantil número **13.966**, Repertorio número **26.172**.- Guayaquil, veintiuno de Julio del dos mil cinco.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

SUP. CLAS.

ORDEN: 177680
LEGAL: Monica Alcivar
AMANUENSE: Fabiola Castillo
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa
REVISADO POR: 