

"COMPAÑIA MINAEXPLO LOJA S.A."

GUAYAQUIL

ECUADOR

22 DE SEPTIEMBRE DE 1997

SEÑOR DON.
ALEX RIPALDA BURGOS.
CIUDAD.-

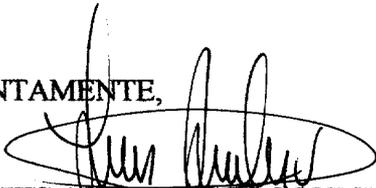
DE MIS CONSIDERACIONES:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Universal y extraordinaria de accionistas de la "COMPAÑIA MINAEXPLO LOJA S.A." en su sesión celebrada el día de hoy, 21 de Septiembre de 1997, resolvió elegirlo GERENTE GENERAL de la Compañía por un periodo de CINCO AÑOS con los deberes y atribuciones del estatuto social de la compañía.

En el Ejercicio de sus funciones le corresponderá la REPRESENTACION LEGAL, JUDICIAL Y EXTRAJUDICIAL de la compañía de forma individual.

La "COMPAÑIA MINAEXPLO LOJA S.A.", se constituyó mediante Escritura pública celebrada ante el notario Segundo Dr. Eugenio Vélez Matute del cantón Loja, el día 14 de Agosto de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Loja, el día 11 Septiembre de 1997.

ATENTAMENTE,



SR. LUIS AVILES USCOCOVICH
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

CONSTE EXPRESAMENTE QUE ACEPTO EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE

LOJA 22 DE SEPTIEMBRE DE 1997



SR. ALEX RIPALDA BURGOS

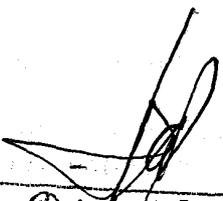


GISTRADURIA MERCANTIL DEL CANTON LOJA.

Queda inscrito el Nombramiento que antecede en el REGISTRO DE COMPAÑIAS DE 1997, bajo la partida No. 304, y anotado en el repertorio con el No. 2836.

Loja, 23 de septiembre de 1997.

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON LOJA**


Dr. Félix Paladinos Paladinos
REGISTRADOR MERCANTIL
CANTON LOJA