

91841

RIO ALTO EXPLORACION S.A.

Quito, 2 de agosto de 2005

Señor Don
Ricardo Fabián Cajiao Bowen
Ciudad.-

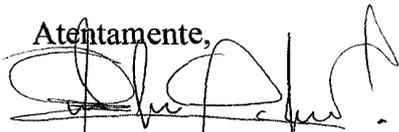
De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de **RIO ALTO EXPLORACIÓN S.A.**, en la sesión del día de hoy, tuvo el acierto de elegirle **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía, por un período de **TRES AÑOS** contados desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Como Presidente Ejecutivo le corresponde asumir la Representación Legal de la Compañía, de conformidad con el Art. 30 de los estatutos sociales que forman parte de la escritura de constitución de la Compañía, la que fuera otorgada el 26 de octubre de 2001 ante la Notaria Vigésima Sexta de Quito, Dra. Cecilia Rivadeneira Rueda, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 14 de noviembre del mismo año. A la fecha de otorgamiento de la escritura, ésta Notaría estuvo a cargo del Notario Vigésimo Sexto Suplente, Dr. Gabriel Terán.

Sin otro particular, me suscribo de Usted.

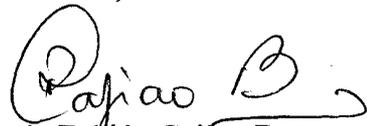
Atentamente,



Alvaro Ordóñez Cornejo
Secretario Ad-hoc de la Junta de Socios

ACEPTACIÓN: Acepto el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO**, en la ciudad de Quito, el día de hoy 2 de agosto de 2005.

Atentamente,



Ricardo Fabián Cajiao Bowen
C.C:090866884-1

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **8354** del Registro e Nombramientos Tomo **136**
Quito, a **2 SEP 2005**

REGISTRO MERCANTIL

DR. RAÚL GAYZOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO