

213718

Alta Palacios Cobos

RIO ALTO EXPLORACION S.A.

Quito, 2 de agosto de 2005

Señora
Bella Luz Cruz Morán
Ciudad.-

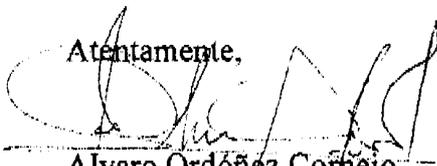
De mis consideraciones:

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 **DOS AÑOS** contados desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Como Presidente Ejecutivo le corresponde subrogar al Gerente General de la Compañía, y asumir la Representación Legal en caso de falta o impedimento del mismo, de conformidad con el Art. 17 de los estatutos sociales que forman parte de la escritura de reforma de los estatutos, otorgada el 28 de julio de 2005 ante el Notario Cuadragésimo de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de octubre de 2005. La Compañía se constituyó mediante escritura 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.

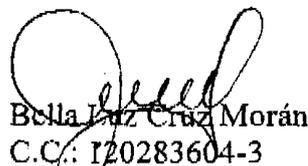
Atentamente,



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,

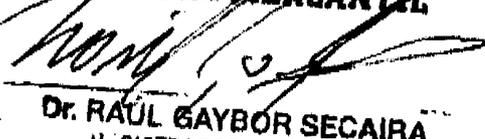


Bella Luz Cruz Morán
C.C.: I20283604-3



Con esta fecha queda suscrito el presente documento bajo el N° **12128** del Registro de Nombramientos Tomados a Quito, a **27 DIC 2005** **136**

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA