

Quito, 9 de septiembre de 2005

Señor
Miguel Espinosa Páez
Presente.-

De mi consideración:

Por medio de la presente me permito comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía ASHANTI S.A., celebrada el día de hoy 9 de septiembre de 2005, lo ha elegido como **GERENTE GENERAL** de la compañía, por un período de DOS AÑOS.

En esta calidad ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Sociedad, sus atribuciones y deberes serán los señalados en las disposiciones pertinentes de los estatutos sociales de la compañía ASHANTI S.A., sociedad constituida mediante escritura pública otorgada el 29 de agosto de 2005 ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, Doctor Oswaldo Mejía Espinosa, aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 05.Q.IJ.3595, del 2 de septiembre de 2005, e inscrita ante el Registrador Mercantil del Cantón Quito el 8 de septiembre de 2005.

Muy atentamente


Rodrigo Alvarez Tobar
Secretario Ad-Hoc

A los nueve días del mes de septiembre de 2005, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía ASHANTI S.A., y prometo desempeñarlo de conformidad con la Ley y los Estatutos Sociales.


Miguel Espinosa Páez
c.c. 1701079095

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 8734 del Registro e Nombramientos Tomo 136
Quito, a 14 SEP 2005



REGISTRO MERCANTIL


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO