

Quito, 19 de abril de 2004

Señor ingeniero
José Luis Salazar Arrarte
Ciudad.-

Ref: 135888 - n - 02.

Estimado ingeniero:

La Junta General de Accionistas de ARCGOLD DEL ECUADOR S.A., en sesión celebrada el día de hoy, ha reelegido a usted para el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía por el período estatutario de un año.

El Gerente General ejerce individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Las facultades y atribuciones del Gerente General constan en la escritura de su constitución, otorgada el 4 de diciembre de 1995, ante el doctor Jaime Andrés Acosta Holguín, Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito, e inscrita legalmente en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 12 de enero de 1996.

La Compañía reformó su estatuto y trasladó su domicilio de la ciudad de Quito a la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública celebrada el 10 de mayo de 2003, ante el Notario Quinto del cantón Quito, doctor Luis Humberto Navas Dávila, y se la inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de abril de 2004.

La Junta General de Accionistas autorizó al suscrito para otorgar el presente nombramiento.

Muy atentamente,

Diego Pérez Ordóñez
Presidente AD-HOC

Aceptación: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE ARCGOLD DEL ECUADOR S.A.

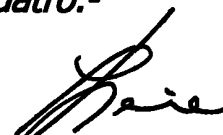
Quito, 19 de abril de 2004

Ing. José Luis Salazar Arrarte

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **ARCGOLD DEL ECUADOR S.A.**, a favor de **JOSE LUIS SALAZAR ARRARTE**, de fojas **102.501 a 102.503**, Registro Mercantil número **15.766**, Repertorio número **24.957**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, treinta de Agosto del dos mil cuatro.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 111534
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: YURI ZAMBRANO
COMPUTO: YURI ZAMBRANO
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: AL