

Quito, 27 de mayo del 2005

Señor Ingeniero
José Luis Salazar Arrarte
Ciudad

49495

OK

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.

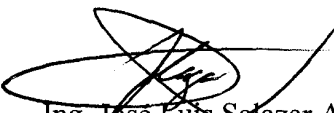
La Compañía reformó su estatuto y trasladó su domicilio de la ciudad de Quito a la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública celebrada el 10 de mayo de 2003, ante el Notario Quinto del cantón Quito, doctor Luis Humberto Navas Dávila, y se la inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 20 de enero del 2004.

Muy atentamente,


Federico Chiriboga
Presidente de la Junta

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

Guayaquil, 27 de mayo de 2005


Ing. José Luis Salazar Arrarte

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL

1-. Certifico: que con fecha cuatro de Octubre del dos mil cinco queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **ARCGOLD DEL ECUADOR S.A.**, a favor de **JOSE LUIS SALAZAR ARRARTE**, a foja **103.957**, Registro Mercantil número **19.411**, y anotada el cuatro de Octubre del dos mil cinco, bajo el número **37.565** del Repertorio, a las 17:19 Horas.



DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL



ORDEN: 37565
LEGAL: Lanner Cobeña
AMANUENSE: Sara Carriel
ANOTACION-RAZON: Ofir Nazareno
REVISADO POR: 