

Guayaquil, 18 de Enero del 2006

Señor
JORGE PARDO CABANILLA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que el Directorio de la Compañía **ORO GEM S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegir a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por un periodo de **DOS AÑOS**. Su nombramiento anterior fue inscrito el 2 de Febrero del 2004.

En el ejercicio de sus funciones corresponde a usted: presidir nel Directorio de la Compañía; ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía de manera individual hasta por obligaciones que no excedan de \$10.000,00 dólares, y por montos que excedan de dicho valor ejercerá esta representación de manera conjunta con el Gerente o Gerente Administrativo de la Compañía; y los demás deberes, atribuciones y limitaciones que le sean inherentes a su cargo, todo esto dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía, que en la Escritura Pública de Cambio de Denominación y Reforma Integral de Estatutos Sociales, otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón de Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores, el 1 de junio de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil, el 25 de Agosto de 1998. En ausencia o incapacidad temporal del Presidente será subrogado por el Vicepresidente, de conformidad con lo dispuesto en los Estatutos Sociales.-

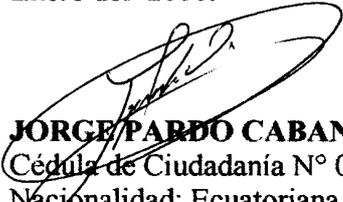
ORO GEM S.A., se constituyo bajo la denominación de **EMPRESA MINERA DEL SOL "SOLMINERA S.A."** mediante Escritura Pública de Constitución otorgada ante la Notaria Décimo Sexta del Cantó Guayaquil, Ab. Melva Rodríguez de Verduga, el 19 de Diciembre de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 18 de Agosto de 1992.

Atentamente,



MIGUEL CEVALLOS CABANILLA
SECRETARIO AD HOC DE LA JUNTA

RAZON: Declaro que acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de la Compañía **ORO GEM S. A** que antecede y que me he posesionado en esta fecha. Guayaquil 18 de Enero del 2006.-



JORGE PARDO CABANILLA

Cédula de Ciudadanía N° 090238156-5

Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección: Almendros D 56 y Naranjos CDla. El Paraíso

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL

1-. Certifico: que con fecha diecinueve de Enero del dos mil seis queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **ORO GEM S.A.**, a favor de **JORGE PARDO CABANILLA**, a foja **6.318**, Registro Mercantil número **1.204**, y anotada el diecinueve de Enero del dos mil seis, bajo el número **3.576** del Repertorio, a las 11:09 Horas.



Zoila Cedeño Cellan

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 3576
LEGAL: Angel Aguilar
AMANUENSE: Sara Carriel
ANOTACION-RAZON: Angel Neira Burgos
REVISADO POR: *[Signature]*