

Guayaquil, 12 de octubre del 2006

66984

Señor
XAVIER CEVALLOS ABAD
Ciudad.-

D.f. 16686 - E/92

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**.

En el ejercicio de sus funciones corresponde a usted: presidir el 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.-

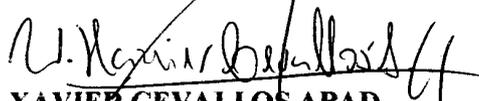
ORO GEM S.A., se constituyo bajo la denominación de **EMPRESA MINERA DEL SOL "SOLMINERA S.A."** mediante Escritura Pública de Constitución otorgada ante la Notaria Décimo Sexta del Cantó Guayaquil, Ab. Melva Rodríguez de Verduga, el 19 de Diciembre de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón 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 12 de octubre del 2006.-



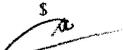
XAVIER CEVALLOS ABAD
Cédula de Ciudadanía N° 0908961006
Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección: Miraflores Guayas #309 y calle 5 ta.

On Pa
2006.10.15

NUMERO DE REPERTORIO: 53.253
FECHA DE REPERTORIO: 31/oct/2006
HORA DE REPERTORIO: 12:09

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha treinta y Uno de Octubre del dos mil seis queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **ORO GEM S.A.**, a favor de **XAVIER CEVALLOS ABAD**, a foja **117.925**, Registro Mercantil número **21.489**.

ORDEN: 53253
LEGAL: Angel Aguilar
AMANUENSE: Fabi Castillo
ANOTACION-RAZON: Ofir Nazareno


REVISADO POR:



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA