

**ASCENDANT GOLD
ASCENGOLD S.A.**

Quito, 11 de julio del 2.005

Señor
Paul John Grist
Ciudad.-

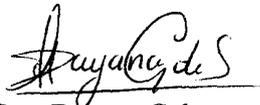
De mi consideración:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía ASCENDANT GOLD ASCENGOLD S.A., reunida el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted para el cargo de Presidente de la compañía, funciones que las desempeñará por el periodo estatutario de dos años contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil. La representación legal la ejercerá el Gerente General de la Compañía.

Las funciones y deberes inherentes a su cargo se hallan detallados en el Estatuto Social, contenido en la escritura pública de Constitución de la Compañía, celebrada ante la Notaría Décimo Séptima del Distrito Metropolitano de Quito, doctor Remigio Poveda, en Quito, el 17 de abril del 2000 y legalmente inscrita en Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, el 19 de mayo del mismo año. Posteriormente, se efectuó el cambio de nombre y reforma del estatuto social, el 25 de abril del 2.005, ante la Notaría Vigésima ~~sta~~ del Distrito Metropolitano de Quito, doctor Homero López, inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio del mismo año.

Le deseo éxito en sus funciones en la Compañía ASCENDANT GOLD ASCENGOLD S.A.

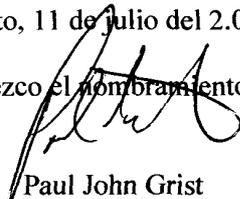
Atentamente,



Ing. Dayana Galeano
SECRETARIO AD HOC

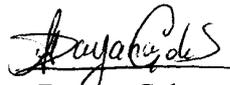
Quito, 11 de julio del 2.005

Acepto y agradezco el nombramiento que antecede.



Paul John Grist
Pas. 710450594

Certifico que la firma precedente es la que usa Paul John Grist en todos sus actos y contratos.



Ing. Dayana Galeano
SECRETARIO AD HOC


Lo emendado vale.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7354 del Registro de Nombramientos Tomo 136

Quito, a 3 AGO 2005

REGISTRO MERCANTIL

Raúl Gaybor Secaira
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
II REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

