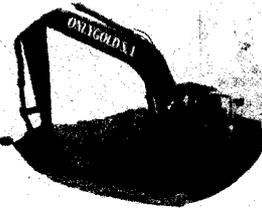


COMPAÑÍA MINERA  
**ONLYGOLD S.A.**



**Babahoyo, 16 de abril / 2010**

Señor  
**Walter S. Ramírez Aty**  
Presente

De mis consideraciones

La **Asamblea General** Extraordinaria de Accionistas de la **COMPAÑÍA MINERA "ONLYGOLD" S.A.** celebrada el día 15 de Abril del año 2010, en reemplazo del Sr. José Fernando Fonseca López, lo eligió a usted como **PRESIDENTE** de la **COMPAÑÍA MINERA ONLYGOLD S.A.** por el periodo estatutario de **cuatro años** de acuerdo al artículo dieciocho del estatuto.

Entre otras atribuciones le corresponde subrogar al Gerente General en caso de ausencia temporal o definitiva, y en este evento ejercerá por sí solo la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

La **COMPAÑÍA MINERA "ONLYGOLD" S.A.** se constituyó mediante Escritura Pública, celebrada el 10 de febrero del 2010 ante el Notario Quinto del cantón Babahoyo, Abg. Camilo Salinas Zamora, aprobada mediante resolución N° SC.IJ.DJC.G.10. 000941, del 11 de Febrero del 2010 por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el registro Mercantil el 12 de febrero del 2010, tomo 1, fojas 126 a 146.

Particular que comunico a usted para los fines legales pertinentes.

Atentamente,

**Ab. Manuel U. Naranjo Naranjo.**  
**GERENTE GENERAL**  
C.I. 120266626-7

**ACEPTACION:** En la ciudad de Babahoyo a los 16 días de abril del 2010.- Acepto desempeñar el cargo de **PRESIDENTE** de la **COMPAÑÍA MINERA "ONLYGOLD" S.A.**

Atentamente,

**Sr. Walter S. Ramírez Aty**  
**PRESIDENTE**  
C.I. 120190063-4



**Registro Mercantil del Cantón Babahoyo**  
5 de Junio # 305 y Juan Montalvo

**Número de Repertorio: 2010 - 432**

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN BABAHoyo, certifica que en esta fecha se inscribió(eron) el(los) siguiente(s) acto(s):  
1.- Con fecha Cuatro de Mayo de Dos Mil Diez queda inscrito el acto o contrato NOMBRAMIENTO en el Registro de MERCANTIL de tomo 1 de fojas 467 a 469 con el número de inscripción 67 celebrado entre: ([COMPAÑIA MINERA ONLYGOLD S.A. en calidad de REPRESENTADA]); en la calidad de Representante(s) Legal(es): ([RAMIREZ ATY WALTER SEBASTIAN con el cargo PRESIDENTE]).



**AB. NELSON MAX MARQUEZ RAMIREZ**  
**REGISTRADOR MERCANTIL DEL**  
**CANTON BABAHoyo**