

Machala, 17 de enero del 2011.

Señor
WILLIAM WHITNEY MAGERS
Presente.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el día de hoy, por decisión unánime lo designan a usted como **PRESIDENTE** de la Compañía **ANDESGOLDCORP S.A.**, por un periodo de cinco años, determinados en los estatutos sociales vigentes en la escritura de constitución y en concordancia con la Ley de Compañías. Usted reemplaza en sus funciones a la señora ZOILA RAQUEL PALACIOS JORDAN.

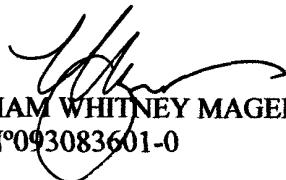
La compañía se constituyó legalmente como **KAHLUADOS S.A.**, mediante escritura pública autorizada en la Notaria Quinta del Cantón Machala, el 14 de Julio del dos mil cinco, y se aprobó en la Intendencia de Compañías de Machala, mediante resolución N°05-M.DIC.0191, de fecha 2 de agosto del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil de Machala con el N°701 y en el repertorio bajo el N°1.450, en esta ciudad de Machala el 18 de agosto del 2005. Y cambió su denominación por la de **ANDESGOLDCORP S.A.**, mediante resolución SC.DIC.M.10.00429, del 21 de diciembre de 2010, e inscrita en el registro mercantil de Machala, con el No. 61 y anotada en el repertorio bajo el No. 126, el 17 de enero del 2011.

Atentamente,



SERGIO ALBERTO SANABRIA RUCAVADO
Secretario de la Junta

Aceptación.- Acepto el Cargo de PRESIDENTE y me comprometo a desempeñar mi gestión con la diligencia que exige una administración mercantil ordinaria y prudente al apego a las disposiciones de la Junta de accionistas y a los estatutos sociales de la empresa y al amparo a lo establecido en la Ley de Compañías. En la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, República de Ecuador, a los 17 días del mes de enero del 2011.



WILLIAM WHITNEY MAGERS
C.I. N°093083601-0

38802

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento de **PRESIDENTE** de la
Compañía **ANDESGOLDCORP S. A.,** otorgado a favor de
WILLIAM WHITNEY MAGERS, queda inscrito en el Registro
Mercantil con el No. 73 anotado en el Repertorio bajo el No. 147.- x-

Machala, 19 de Enero del 2.011



ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRO MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA