

Machala, 25 de Marzo del 2011.

Señora
SAMANTA MADELEINE SAMANIEGO LEON

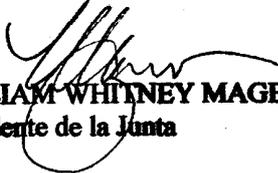
Presente.

De mis consideraciones:

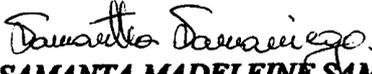
Por medio de la presente me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el día de hoy, por decisión unánime lo designan a usted como GERENTE GENERAL y representante legal de la Compañía ANDESGOLDCORP S.A., por un periodo de cinco años, determinados en los estatutos sociales vigentes en la escritura de constitución tomando en consideración las atribuciones de la representación legal, judicial y extrajudicial, al amparo de lo dispuesto en los Arts. 257 y 263 de la Ley de Compañías.

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,


WILLIAM WHITNEY MAGERS
Presidente de la Junta

Aceptación.- Acepto el Cargo de Gerente General y Representante Legal de la Compañía, 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 25 días del mes de Marzo del 2011.


SAMANTA MADELEINE SAMANIEGO LEON
C.I. 0702655945

FICO: Que el presente Nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la
Compañía **ANDESGOLDCORP S.A.**, otorgado a favor de **SAMANTA
MADELEINE SAMANIEGO LEON**, queda inscrito en el Registro Mercantil
con el No. 362 anotado en el Repertorio bajo el No. 684.-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 29 de Marzo del 2.011


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRO MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA