

Machala, 27 de diciembre del 2006.

Sr. Don
Arcelio de Jesús Armijos Orellana
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que de conformidad con lo estipulado en la **CLAUSULA ESPECIAL.- NOMBRAMIENTOS** y en concordancia con el artículo **VIGÉSIMO TERCERO** del Estatuto Social, usted ha sido designado **PRESIDENTE** de la Compañía Minera **AUSTROGOLD C. LTDA** para un periodo de tres años. Ejercerá la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial, de manera individual o conjuntamente con el Gerente General, como lo manda el artículo **VIGESIMO CUARTO** del Estatuto de la Compañía.

La Compañía Minera **AUSTROGOLD C. LTDA.** fue constituida mediante Escritura Pública autorizada el treinta de agosto del dos mil seis, ante Señor Notario Cuarto Interino del Cantón Machala Abg. Raimundo José Alarcón Franco; aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°: 06.M.DIC.0334, del quince de diciembre del dos mil seis e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala con el No. 1.111 y anotada el Repertorio bajo el No. 2.957, el veintidós de diciembre del dos mil seis.

Deseándole éxito en el desempeño de sus funciones, al aceptar el cargo para el cual ha sido designado sírvase inscribir su nombramiento en el Registro Mercantil.

Atentamente,


Juan Fidel Armijos Orellana
GERENTE GENERAL

Yo, Arcelio de Jesús Armijos Orellana, acepto el cargo de **PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.**

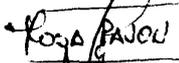

Arcelio de Jesús Armijos Orellana

C.C. N°. 070061272-4

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el Registro Mercantil con el No. 1.140 y anotado en el Repertorio bajo el No. 3.036.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x

Machala, 29 de Diciembre del 2.006



Dra. Rosa Isabel Pavón Durán
REGISTRADORA MERCANTIL
SUPLENTE DEL CANTON MACHALA