Machala, 27 de diciembre del 2006.

Sr. Don
Juan Fidel 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 QUINTO** del Estatuto Social, usted ha sido designado GERENTE GENERAL 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 Presidente, como lo manda el artículo VIGESIMO SEXTO 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 Compañias 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,

Arcelio de Jesús Armijos Orellana
PRESIDENTE

Yo, Juan Fidel Armijos Orellana, acepto el cargo de GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA MINERA AUSTROGOLD C. LTDA.

Juan Fidel Armijos Orellana
C.C. N°. 070096349-9

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el Registro Mercantil con el No. 1.141 y anotado en el Repertorio bajo el No. 3.037.-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 Duran
REGISTRADORA MERCANTIL
SUPLENTE DEL CANTON MACHALA