

Machala, 22 de Julio del 2008.

Señor
WILLIAM WHITNEY MAGERS,
Presente.

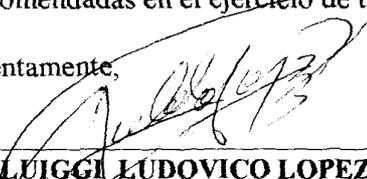
De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es grato comunicarle que la Junta Universal de Accionistas celebrada el día de hoy, por decisión unánime lo designan a Usted como **PRESIDENTE** de la Compañía **MINERA MULUNCAYGOLDCORP 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 individualmente o conjunta con el gerente general ante terceros, al amparo de lo dispuesto en los Art257 y 263 de la Ley de Compañías. Usted reemplaza en sus funciones de Presidente al señor **JOHN EDGAR DHONAU**.

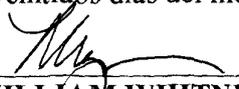
La compañía se constituyo legalmente como **ECUADORGOLDCORP S.A.**, mediante escritura pública autorizada en la Notaria Cuarta del Cantón Machala, el 1° de marzo del dos mil siete, y se aprobó en la Intendencia de Compañías de Machala, mediante resolución N°07-M.DIC.0078, de fecha 28 de marzo del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil de Machala con el N°292 y en el repertorio bajo el N°754, en esta ciudad de Machala el 2 de Abril del 2007, y CAMBIO SU DENOMINACION por la de **COMPAÑIA MINERA MULUNCAYGOLDCORP S.A.**, mediante resolución N°08.M.DIC-0151 del 23 de Junio del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil con el N°684 y anotado en repertorio bajo el N°1.589 del 14 de Julio del 2008.

Aprovecho la oportunidad para felicitarle y augurarle éxitos en su gestión, y en las tareas encomendadas en el ejercicio de tan importante funciones.

Atentamente,


Sr. **LUIGGI LUDOVICO LOPEZ GANDARA,**
Céd. Ciudadanía. N°07-01894487
Secretario de la Junta

Agradeciéndoles la designación de mis funciones de Presidente de la Compañía, y acepto el cargo encomendado, me comprometo a desempeñarlo con apego a los estatutos sociales, con las atribuciones de las Junta General de Accionistas 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 veintidós días del mes de Julio del 2008.


Sr. **WILLIAM WHITNEY MAGERS,**
Pasaporte N°037659576. Ciudadano estadounidense.

Pág.33

FICO: Que el presente Nombramiento de PRESIDENTE otorgado por la Compañía MINERA MULUNCAYGOLDCORP S.A., a favor de: WILLIAM WHITNEY MAGERS, queda inscrito en el Registro Mercantil con el No. 826 y anotado en el Repertorio bajo el No. 1.830.-x

Machala, 4 de Agosto del 2.008


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA