

MINERA AYAPAMBAGOLD S.A.

Sr. Dr.

ALDO FABRICIO RODRIGUEZ COELLO

Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio del presente me es grato comunicarle que la Junta Extraordinaria y Universal de accionista celebrada el día de hoy, decidió por unanimidad ratificar su nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **MINERA AYAPAMBAGOLD S.A.**, por un periodo de cinco años, determinado en el Art. 28 sección cuatro, cláusula tercera de los estatutos del contrato de constitución de la compañía, además de los deberes, obligaciones y atribuciones que lo establece el Art.29 de la cláusula tercera de los estatutos, teniendo en consecuencia como atribuciones la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

La compañía **CUTLER ECUADOR S.A.**, se constituyo legalmente, mediante escritura pública autorizada en la Notaria Cuarta del Cantón Machala, el cuatro de enero del dos mil ocho, y se aprobó en la Intendencia de Compañías de Machala, mediante resolución N°08-M.DIC.0007, de fecha 9 de enero del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil de Machala con el N°44 y en el repertorio bajo el N°81, en esta ciudad de Machala el 11 de enero del 2008, y mediante escritura pública autorizada en la Notaría Cuarta del Cantón Machala se **CAMBIO SU DENOMINACION**, por la de **MINERA AYAPAMBAGOLD S.A.**, la que consta mediante resolución N°09.M.DIC-0226 del 7 de Julio del 2009, e inscrita la escritura en el Registro Mercantil con el N°913 y anotado en repertorio bajo el N°1.670 del 29 de Julio del 2009 .

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

Atentamente,



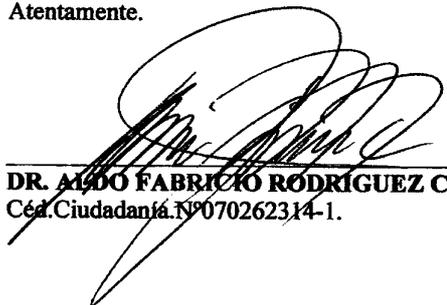
Eco- **SERGIO ALBERTO SANABRIA RUCAVADO**

C.I. Extranjero N°070541781-4

Secretario

Agradeciéndoles mi designación a las funciones de **GERENTE GENERAL** de la Compañía, acepto el cargo a mi encomendado, 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 tres días del mes de agosto del 2009.

Atentamente.



DR. ALDO FABRICIO RODRIGUEZ COELLO,

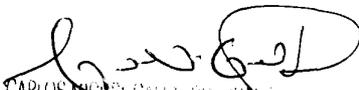
Céd. Ciudadanía N°070262314-1.

Circunvalación Norte N°511 v 12ava.Norte. Telf. 2980-655 - Telefax. 2980-644. Machala - El Oro - Ecuador

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **MINERA AYAPAMBAGOLD S.A.,** otorgado a favor de **DR. ALDO FABRICIO RODRIGUEZ COELLO,** queda inscrito en el Registro Mercantil con el No. 969 y anotado en el Repertorio bajo el No. 1.769.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 7 de Agosto del 2.009


ABG. CARLOS MIGUEL CALLARZA
REGISTRO MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA