Guayaquil, enero 25 de 1999

Sign Bast NEw State (NEW) NEW CAREO CAREO STA ee Careda instructor of Sign book of the case antopede on the antifers of (中野 Nejoria (see Sign to the Common Color of Coper the color of (中野 Nejoria (see Sign to the Common Color of Coper to the Color of Coper to the Color of Coper to the Co

Señor ingeniero
PABLO DICINDIO SELVAGGI
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía MINERA DEL AUSTRO MINERAUSTRO S. A. celebrada el 29 de julio de 1998, en que se desigó a usted como GERENTE GENERAL de la Compañía, y por ende, Vocal Principal de su Directorio, se resolvió que una vez inscrita la reforma del Estatuto Social de la Compañía que también se acordó, Gerente General y Presidente debían cursarse nombramientos sustitutivos para que en ellos consten las facultades y limitaciones que a partir del perfeccionamiento de tales reformas, tienen en el ejercicio de sus respectivos cargos.

Consecuentemente, en el desempeño del cargo de GERENTE GENERAL de MINERA DEL AUSTRO MINERAUSTRO S. A. corresponde a usted -de modo individual y sin el concurso de ningún otro funcionario- ejercer la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, con las atribuciones consignadas en el Estatuto Social y con las limitaciones previstas en la letra d) del reformado artículo 27 de dicho Estatuto. La Compañía se constituyó mediante escritura pública que el 9 de diciembre de 1992 autorizó el Notario IV del cantón Loja, inscrita el 14 de enero de 1993 en el Registro Mercantil de ese mismo Cantón, y el Estatuto Social que en ella se contiene fue reformado de conformidad con la escritura pública que el 12 de agosto de 1998 autorizó el Notario XXI de Guayaquil, inscrita el 20 de octubre de 1998 en el Registro Mercantil del cantón Loja. En caso de ausencia temporal o definitiva, será sustituído por el Presidente, hasta que la Junta General designe al titular.

Este nombramiento sustituye al extendido a su favor el 29 de julio de 1998, inscrito el 5 de agosto de 1998 bajo la Partida N° 239 del Registro Mercantil del cantón Loja, anotado en el Repertorio con el N° 1.825, por lo que el período de **TRES AÑOS** por el que fue usted designado, que se cuenta desde la fecha de inscripción antes indicada, fenece el 5 de agosto del 2.001.

Atentamente,

Estéfano Isaías Dassum

Presidente

Acepto el presente nombramiento Guayaquil, enero 25 de 1999

ING. PABLO DICINDIO SELVAGGI Céd. ld. #0920252798

Nacionalidad: Argentina

Domicilio: Malecón Simón Bolívar #1.707 y Ave. 10 de Agosto

Piso 3, Guayaquil

PEGISTRO MERCANTIL

GISTRADURIA MERCANTIL DEL CANTON LOJA

Queda inscrito el Nombramiento que antecede en el REGISTRO DE COMPAÑIAS DE 1999, bajo la partida No. 103, y anotado en el repertorio con el No. 565.

Loja, 8 de marzo de 1999

the oil rates of a consequence of the first section of the second of the

REGISTRO MERCAM APPEARS TREGISTRADON MI REANTILL CANTON LOJA And the second s

1 . .

and the state of t CONTRACTOR TO THE CONTRACTOR

THE RESIDENCE OF THE DESCRIPTION OF SECURITIES OF SECURITIES ASSESSED. y leabh 1 (A. F. N. edzu side signeren) 4 (2.08790199) (34.694) (34.694). THE POST OF STATE OF THE PROPERTY OF THE PROPERTY OF THE POST OF T A TO A CONTROL OF THE STANDARD CONTROL OF THE STANDARD OF THE STANDARD CONTROL THE PROPERTY PROPERTY OF THE CONTRACT OF SECTION OF THE SECTION OF ිදු ද ද ද ද දිනිසු දැන්න් නොවනුමත් කොතර වෙනුද ෙන ගැනෙන මෙන්න විය සිතිවන් දෙන් ගෙන දිනු අතුන් කොතර කිනුපත්තුරින් ඉති වෙනුපත් කිනුවේ විශේෂයේ නිර් ගන්න කිනුවේ විය විය The residence by tall. We'll ab arrange of SA to by a conductive will near of R he replaced at 1990 on a legisle Marchang det er oa.
 that a companies a defendated war a edular of a formation. and such that the partie of the control of the cont

par leave to the cap condition of the soundings of the save the subticities defend to the AND THE REPORT OF THE PROPERTY OF THE PROPERTY

K.

A STATE OF THE SHIP STATES o la como de la figuração de la como de la c

AND THE RESERVE OF THE STATE OF

Negro State State a gradult of season times and the sold of the