

79
Guayaquil, 7 de mayo de 1999

RFP: 9.643 MI 98

Señor
MIGUEL CEVALLOS CABANILLA
Ciudad.-

66984

De mis consideraciones:

Cúpleme poner en su conocimiento que el Directorio de la Compañía **ORO GEM S. A.**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegir a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por un período de **DOS AÑOS**. Su nombramiento anterior fue inscrito el 26 de mayo de 1998.-

En el ejercicio de sus funciones corresponde a usted : presidir el Directorio de la Compañía ; ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía de manera **individual** hasta por obligaciones que no excedan de S/.100'000.000, y por montos que excedan de dicho valor ejercerá esta representación de manera **conjunta** con el Gerente o el Gerente Administrativo de la Compañía ; y los demás deberes, atribuciones y limitaciones que le sean inherentes a su cargo, todo esto de acuerdo con lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía, que constan en la Escritura Pública de Cambio de Denominación y Reforma Integral de Estatutos Sociales, otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abg.Humberto Moya Flores, el 1 de junio de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 25 de agosto de 1998.En ausencia o incapacidad temporal del Presidente será subrogado por el Vicepresidente, de conformidad con lo dispuesto en los Estatutos Sociales.-

ORO GEM S. A., se constituyó bajo la denominación de EMPRESA MINERA DEL SOL "SOLMINERA" S.A., mediante Escritura Pública de Constitución otorgada ante la Notaria Décimo Sexta del Cantón Guayaquil, Abg. Melva Rodríguez de Verduga, el 19 de diciembre de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 18 de agosto de 1992.

Muy atentamente

Ab. Luis Cascante Triviño
SECRETARIO AD HOC DE LA JUNTA

RAZÓN: Declaro que acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **ORO GEM S. A.** que antecede, y que me he posesionado en ésta fecha. Guayaquil, 7 de mayo de 1999.-

Miguel Cevallos Cabanilla
MIGUEL CEVALLOS CABANILLA

Cédula de Ciudadanía No.0903028769

Nacionalidad : ecuatoriana

Dirección : Calle Sexta No.305 y Ave. Central, Miraflores.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE

Folio(s) 30696 Registró Mercantil No.

9060 ✓ Repertorio No. 12594

Se archivan Los Comprobantes de pago
por los Impuestos respectivos.

Guayaquil 10 de Junio de 1995



[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil