

Quito, 27 de agosto del 2003

150342

Doctor
Boris Patricio Abad Guerra
Ciudad

De mi consideración:

La Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "NAVARRA OIL & GAS S.A.", reunida el día de hoy, resolvió elegirle a usted como PRESIDENTE de la Compañía, por el período de cinco años, con todas las facultades y atribuciones que le confiere la Ley y el Estatuto Social.

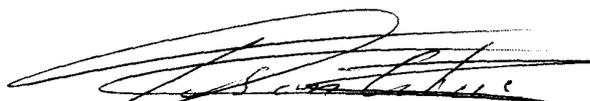
La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía la tiene el Gerente General.

Reemplazará al Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento temporal.

La Compañía NAVARRA OIL & GAS S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Quito, Dr. Roberto Salgado Salgado, el 6 de agosto del 2003, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 26 de agosto de 2003.

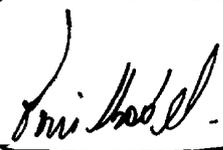
Particular que me es muy grato poner en su conocimiento para los fines legales del caso.

Atentamente,



Edison Gutiérrez Moreno
SECRETARIO AD-HOC

En la ciudad de Quito, a los 27 días del mes de agosto del 2003, acepto el nombramiento de PRESIDENTE de la Compañía NAVARRA OIL & GAS S.A., siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía No. 090103109-6.



Dr. Boris Patricio Abad Guerra Quito, a 29 AGO 2003

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7211 del Registro de Nombramientos Tomo 134



REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO