

COMPAÑIA DEL PETROLEO Y SUS DERIVADOS COPEDESA S.A.

Capital suscrito y pagados S/.7'000.000

Domicilio principal Guayaquil

Guayaquil, 14 de abril de 1998.

Señor Don

AQUILLES ALVAREZ LERTORA

Ciudad.

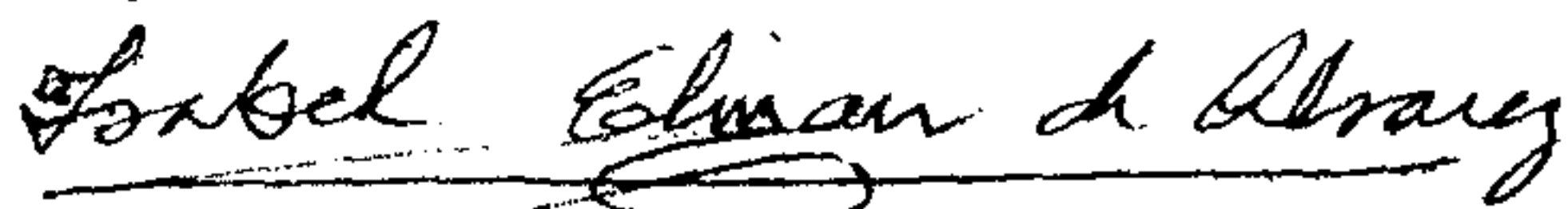
De mis consideraciones:

Pongo en su conocimiento que la Junta General, extraordinaria, universal, de accionistas de COMPAÑIA DEL PETROLEO Y SUS DERIVADOS COPEDESA S.A., de esta fecha, tuvo el acierto de designarlo GERENTE GENERAL de la compañía, para un período de cinco años. Usted reemplaza en el cargo al señor Aquiles Alvarez Elinan, cuyo período concluyó, el 23 de enero de 1997, inscrito el 24 de enero de 1992, en el Registro Mercantil.- De acuerdo con el estatuto reformado de la compañía, corresponde a usted en el ejercicio del cargo las funciones de ADMINISTRAR y REPRESENTAR LEGAL, JUDICIAL Y EXTRAJUDICIALMENTE a la compañía, en forma individual, sin necesidad de otro funcionario y solo requerirá de autorización de la Junta General para venta y gravámenes de los bienes raíces de la compañía.

COMPAÑIA DEL PETROLEO Y SUS DERIVADOS COPEDESA S.A., se constituyó como compañía anónima, mediante escritura pública autorizada por el Notario Segundo de Guayaquil, Dr. Jorge Jara Grau, con fecha 5 de octubre de 1967, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 10 de octubre de 1967. Posteriormente, por habérsela declarado disuelta por la Intendencia de Compañía de Guayaquil, mediante escritura pública autorizada por la Notaria Décimo Tercera de Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, con fecha 16 de enero de 1992, la compañía fue reactivada, desapareciendo su disolución y proceso de liquidación, se prorrogó el plazo de su duración, se aumentó el capital social y se reformaron sus estatutos sociales, y finalmente, por escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Ab. Marcos Días Casquete, de fecha 26 de mayo de 1994, se aumentó el capital y se reformó parcialmente su Estatuto que se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, con fecha 24 de noviembre de 1994.

Sírvase dar su aceptación al cargo, firmando la respectiva nota constante en este mismo instrumento para su inmediata inscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

Muy Atentamente,

**ISABEL ELINAN DE ALVAREZ***Presidente de la Junta General y de la Compañía*

Guayaquil, 14 de abril de 1998.

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la
Compañía del Petroleo y sus Derivados Copedesa S.A.


AQUILLES ALVAREZ LERTORA

C.I. No 0903332823.- ESTADO CIVIL CASADO NACIONALIDAD ECUATORIANA
DOMICILIO: CIRCUMVALACION No 226-A URDESA NORTE.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General

Folios 36070 Registro Mercantil No.

9231 Repertorio No. 14152

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, Mayo 12 de 1998

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
2270 del Registro Mercantil de 1992

Guayaquil, Mayo 12 de 1998

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil