

PROTOCOLIZACION : 30 de Julio de 1999
ELF HYDROCARBURES EQUATEUR 0000003

Société Anonyme au capital de 1 000.000 francs
Siège Social : Tour ELF - 2 place de la Coupole
La Défense 6 - 92 COURBEVOIE
309 104 453 RCS NANTERRE



PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

DU 21 JUIN 1999

L'Assemblée Générale de la société **ELF HYDROCARBURES EQUATEUR**, Société Anonyme au capital de un million de francs, divisé en dix mille actions de cent francs chacune, a tenu une Assemblée Générale Mixte le 21 juin 1999, à 10 heures, au siège social à Courbevoie, sur convocation faite par le Conseil d'Administration dans les formes et les délais légaux.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par l'Actionnaire Unique présent en entrant en séance.

Monsieur Michel MEYER préside la séance en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Monsieur Yves PHILARDEAU est désigné en qualité de secrétaire.

La feuille de présence permet de constater que l'actionnaire présent, possède la totalité des 10 000 actions composant le capital social. L'Assemblée, régulièrement constituée, peut donc valablement délibérer.

Monsieur François VILLARD représentant le Cabinet ERNST & YOUNG AUDIT, Commissaire aux Comptes, dûment convoqué, est absent et excusé.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires :

- un exemplaire de lettre de convocation adressée à l'actionnaire unique et au Commissaire aux Comptes,
- la feuille de présence,
- un exemplaire des statuts de la société,
- les rapports du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale,
- les textes des résolutions proposées.

Puis il déclare le document requis par les textes législatifs et réglementaires ont été mis à la disposition de l'actionnaire Unique dans les délais légaux, qu'ainsi celui-ci a pu librement exercer son droit de communication et d'information dans les conditions prévues par la loi.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

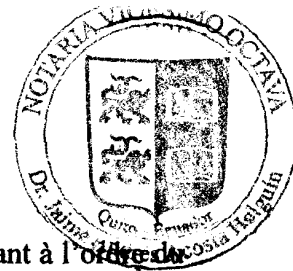
Le Président rappelle que l'Assemblée Générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

A TITRE EXTRAORDINAIRE

- Modification de la dénomination sociale,
- Transfert du Siège Social,
- Modification corrélative des articles 2 et 4 des statuts,
- Modification de l'article 19 des statuts,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

A TITRE ORDINAIRE

- Démission de tous les Administrateurs et nomination de Messieurs S. Graig George, Larry W. Sheppard, Robert W. Cox, Charles C. Stephenson et Cesare Colomasi en qualité de nouveaux Administrateurs.
- Démission du Cabinet ERNST & YOUNG AUDIT et de Monsieur BREILLOT de leur mandat de Commissaire aux Comptes et nomination du Cabinet BARBIER FRINAULT ET AUTRES en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire et de M. Pascal Macioce en qualité de Commissaire aux Comptes suppléant.
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.



Il donne ensuite lecture du rapport du Conseil d'Administration.

Puis, il déclare la discussion ouverte.

Après échange de vues le Président soumet à l'Assemblée les résolutions figurant à l'ordre du jour.

Résolutions de la compétence d'une Assemblée Générale Extraordinaire (1 à 6)

PREMIERE RESOLUTION

L'Actionnaire Unique, sur proposition du Conseil d'Administration et après avoir entendu la lecture de son rapport, décide de modifier la dénomination sociale de la société qui devient à compter de ce jour :

« VINTAGE OIL ECUADOR, SA »

DEUXIEME RESOLUTION

En conséquence de l'adoption de la résolution précédente, l'Actionnaire Unique décide de modifier l'article 2 des statuts qui sera désormais libellé ainsi qu'il suit :

ARTICLE 2 - DENOMINATION

La société a pour dénomination :

« VINTAGE OIL ECUADOR, SA »

TROISIEME RESOLUTION

L'Actionnaire Unique, sur la proposition du Conseil d'Administration et après avoir entendu la lecture de son rapport, décide de transférer le siège social de la société qui devient à compter de ce jour :

**68, rue du Faubourg Saint-Honoré
75008 PARIS**

QUATRIEME RESOLUTION

En conséquence de l'adoption de la résolution précédente, l'Actionnaire Unique décide de modifier l'article 4 des statuts qui sera désormais libellé ainsi qu'il suit :

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à :

**68, rue du Faubourg Saint-Honoré
75008 PARIS**

Le reste de l'article reste inchangé.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Actionnaire Unique, sur la proposition du Conseil d'Administration et après avoir entendu la lecture de son rapport, décide de modifier l'article 19 de ses statuts, dernier alinéa, qui sera désormais libellé ainsi qu'il suit :

Le Président et le Vice-Président peuvent toujours être réélus.

SIXIEME RESOLUTION

L'Actionnaire Unique, confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet de procéder à toutes formalités de publicité et de dépôt.

Résolutions de la compétence d'une Assemblée Générale Ordinaire (7 à 9)

SEPTIEME RESOLUTION

L'Actionnaire Unique, prend acte des démissions de Messieurs Michel MEYER, Frédéric CEGARRA, Joël BOUCHAUD, Louis-Marie FRUCHET, Yves PHILARDEAU, ainsi que de la Société ELF AQUITAINE, de leurs postes d'Administrateurs et nomme en qualité de nouveaux Administrateurs, Messieurs S. Graig GEORGE, Larry W. SHEPPARD, Robert W. COX, Cesare Colamasi et Charles C. STEPHENSON pour une durée de quatre ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera en 2003 sur les comptes de l'exercice 2002.

HUITIEME RESOLUTION

L'Actionnaire Unique prend acte des démissions du Cabinet ERNST & YOUNG AUDIT de son mandat de Commissaire aux Comptes titulaire et de Monsieur BREILLOT de son mandat de Commissaire aux Comptes suppléant et nomme le Cabinet BARBIER FRINAULT ET AUTRES, C. en qualité de nouveau Commissaire aux Comptes titulaire et M. Pascal Macioce en qualité de nouveau Commissaire aux Comptes suppléant pour une durée de 6 exercices soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera en 2005 sur les comptes de l'exercice 2004.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Actionnaire Unique, confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet de procéder à toutes formalités de publicité et de dépôt.

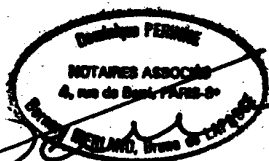
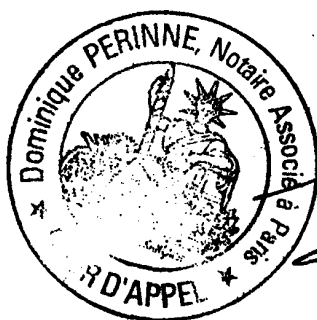
Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11 heures.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal.

Me Dominique PERINNE,
Notaire à PARIS (8^e),
4, rue de Berri,
Certifie la signature...
apposée... ci contre
de M. *Michel MEYER*
Le *21 juillet 1994*

Copie certifiée conforme à l'original

Le Président
M. MEYER



LE MINISTRE DES AFFAIRES ÉTRANGÈRES
Constata que la présente certification de signature
a été effectuée conformément à la loi française
Pour le Ministre et par délégation



Agnès BEDIN

Vu Parquet Français
93 FH 40 383
N° 64-03-84-011286
déposé le 12 Mars 1994

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN PARÍS

Presentada para autentificar la firma que
antecede, el suscrito *Cónsul General*
del Ecuador en *Francia*
certifica que es auténtica, siendo la que
usa la señor *a Agnes Bedin*

en todas sus actuaciones.

Autenticación N° *958/99*

Partida Arancelaria *II-13-01*

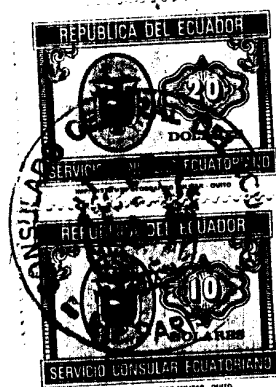
Valor de la actuación *U. \$ 30=*

Lugar y fecha *París, 22 JUL 1999*

Firma del funcionario

Rodrigo Rios
Ministro

Cónsul General



EN BLANCO
NO CORRER

0000005

TRADUCCION



**ELF HYDROCARBURES EQUATEUR
ACTA DE LA ASAMBLEA GENERAL MIXTA
DEL 21 DE JUNIO DE 1999**

La Asamblea General de ELF HYDROCARBURES EQUATEUR, Sociedad Anónima con capital de un millón de francos, dividido en diez mil acciones de cien francos cada una, mantuvo una Asamblea General Mixta el 21 de junio de 1999, a las 10h00, en la Sede Social de Courbevoie, convocada por el Consejo de Administración dentro de las formas y plazos legales.

Se estableció una hoja de asistencia que fue firmada por el Accionista, Unico presente al comenzar la sesión.

El señor Michel Meyer preside la sesión en su calidad de Presidente del Consejo de Administración.

El señor Yves Philardeau es designado Secretario.

Mediante la hoja de asistencia se constata que el accionista presente posee la totalidad de las 10.000 acciones que componen el capital social. La Asamblea, regularmente constituida, puede entonces válidamente deliberar.

El señor Francois Villard, representante de la Firma ERNST & YOUNG AUDIT, auditores externos, debidamente convocado se encuentra ausente y debidamente excusado.

El Presidente presenta ante la asamblea y pone a disposición de los accionistas:

- Un ejemplar de la carta de convocatoria dirigida al accionista único y a los Auditores Externos.
- La hoja de asistencia.
- Un ejemplar de los estatutos de la sociedad.
- Los informes del Consejo de Administración a la Asamblea General.
- Los textos de las resoluciones propuestas.

Luego declara que el documento requerido por los textos legislativos y reglamentarios ha sido puesto a disposición del Accionista Unico en los plazos legales, y así de esta manera, éste

ha podido libremente ejercer su derecho de comunicación y de información en las condiciones previstas en la ley.

La Asamblea toma nota de esta declaración.

El Presidente recuerda que la Asamblea General está llamada a deliberar siguiendo el siguiente orden del día:

A TITULO EXTRAORDINARIO

- Modificación de la razón social
- Cambio de Sede Social
- Modificación correlativa de los artículos 2 y 4 de los estatutos
- Modificación del artículo 19 de los estatutos
- Poderes para el cumplimiento de las formalidades

A TITULO ORDINARIO

- Renuncia de todos los administradores y nombramiento de los Señores S. Graig George, Larry W. Sheppard, Robert W. Cox, Charles C. Stephenson y Cesare Colomasi, en calidad de nuevos administradores.
- Renuncia de la Firma ERNST & YOUNG AUDIT y del Señor Breillot de los nombramientos de Auditores Externos y nombramiento de la Firma BARBIER FRINAULT ET. AUTRES en calidad de Auditor Externo titular y del señor Pascal MACIOCE en calidad de Auditor Externo suplente.
- Poderes para el cumplimiento de las formalidades.

Enseguida se da lectura al informe del Consejo de Administración.

Luego, declara abierto el debate.

El Presidente somete a la Asamblea las resoluciones que figuran en el Orden del Día.

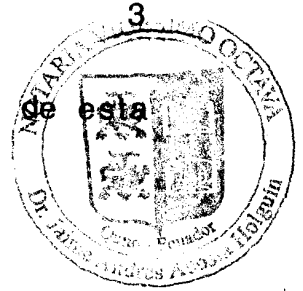
Resoluciones competencia de una Asamblea General Extraordinaria (1 a 6).

PRIMERA RESOLUCION

El Accionista Unico, bajo propuesta del Consejo de Administración y después de haber escuchado la lectura de su informe, decide

0000006

modificar la razón social de la compañía que a partir de esta fecha es:



"VINTAGE OIL ECUADOR, SA"

SEGUNDA RESOLUCION

En consecuencia de la adopción de la resolución precedente, el Accionista único decide modificar el artículo 2 de los estatutos que dirá lo siguiente:

ARTICULO 2 - DENOMINACION:

El nombre de la Sociedad es: **"VINTAGE OIL ECUADOR, SA"**

TERCERA RESOLUCION

El Accionista Unico, bajo propuesta del Consejo de Administración y después de haber escuchado la lectura de su informe, decide transferir la sede social de la sociedad a partir de esta fecha a:

68, rue du Faubourg Saint-Honoré
75008 París

CUARTA RESOLUCION

Como consecuencia de la adopción de la resolución precedente, el Accionista Unico decide modificar el artículo 4 de los estatutos que dirá lo siguiente:

ARTICULO 4 - SEDE SOCIAL

La sede social se fija en:

68, rue du Faubourg Saint-Honoré
75008 PARIS

El resto del artículo no cambia.

QUINTA RESOLUCION

EL Accionista Unico, bajo propuesta del Consejo de Administración y después de haber escuchado la lectura de su

informe, decide modificar la última línea, el artículo 19 de los estatutos, que quedará como sigue:

El Presidente y el Vicepresidente siempre pueden ser reelegidos.

SEXTA RESOLUCION

El Accionista Unico, confiere todos los poderes al portador de un original, de una copia o de un extracto del presente instrumento a efectos de proceder con todas las formalidades de información e inscripciones.

Resoluciones de la competencia de una Asamblea General Ordinaria (7 a 9)

SEPTIMA RESOLUCION

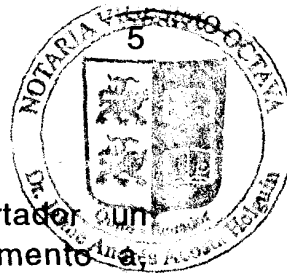
El Accionista Unico, toma nota de las renunciaciones de los señores Michael Meyer, Frédéric Cegarra, Joel Bouchaud, Louis-Marie Fruchet, Yves Philardeau, así como de la compañía ELF AQUITAINE, de sus cargos de administradores y nombra en calidad de nuevos administradores a los señores Graig George, Larry W. Sheppard, Robert W. Cox, Cesare Colomasi y Charles C. Stephenson por un período de cuatro años, es decir hasta el término de la Asamblea General Ordinaria que aprobará en el año 2003 las cuentas del ejercicio 2002.

OCTAVA RESOLUCION

Al Accionista Unico toma nota de las renunciaciones de la firma ERNEST&YOUNG AUDIT de su nombramiento de Auditor Externo Titular y del señor Breillot como Auditor Externo suplente y nombra a la Firma Barbier Frinault Et Autres como nuevo Auditor Externo titular y al señor Pascal Maciolc en calidad de nuevo Auditor Externo suplente por un período de 6 ejercicios, es decir hasta el término de la Asamblea General Ordinaria que aprobará en el año 2005 las cuentas del ejercicio 2004.

NOVENA RESOLUCION

0000007



El Accionista Unico confiere todos los poderes al portador del original, de una copia o de un extracto del presente instrumento a efectos de proceder con todas las normalidades de información.

No teniendo nada más que tratar en el Orden del Día, la sesión se levanta a las 11 horas.

De todo lo antes dicho, se levanta la presente acta.

Copia ertificada conforme al original.

El Presidente
(f) M. MEYER

(Hay un sello que dice: Me. Dominique PERINNE,
Notaria en París (8e)
4, rue de Berri,
certifica que la firma
que aquí figura
es la del señor Michel Meyer,
21 de julio de 1999).
(f) Dominique Perinne

(Hay otro sello que dice Dominique Perinne, Notario asociado a
París, Corte de Apelación)

(Hay otro sello que dice: Dominique Perinne
Notario Asociados
4, rue de Berri, PARIS 8e
Bernard MERLAND, Bruno de LAPASSE

(Hay otro sello que dice: Pasaporte Francés
93FH70383
N. 64-03-94-011286
Dado el 10 de marzo de 1994

(Hay otro sello que dice: EL MINISTRO DE RELACIONES
EXTERIORES constata que la presente

certificación de firma se efectuó
conforme a la ley francesa por el
Ministro y por delegación.)

(Hay otro sello que dice: Ministro de Relaciones Exteriores)

(f)Agnés Bedin

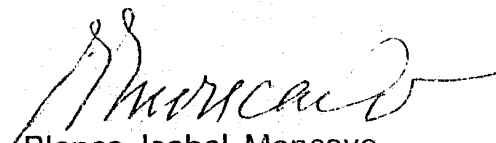
Sigue la legalización del Consulado General del Ecuador en París
de 22 de Julio de 1999.

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DE ECUADOR EN PARIS
Presentada para autenticar la firma que
Antecede, el suscrito Cónsul General
Del Ecuador en Francia
Certifica que es auténtica, siendo la que
Usa la señora Agnés Bedin

En todas sus actuaciones
Autenticación No. 952/99
Patida Arancelaria II.13.d
Valor de la actuación US\$30
Lugar y fecha París, 22 de Julio de 1999

(f)Rodrigo Riofrío
Ministro
Cónsul General

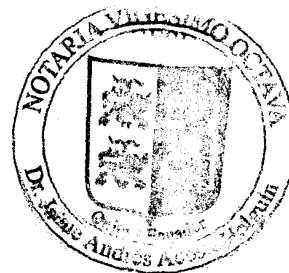
(Sello del Consulado General del Ecuador en París)


Blanca Isabel Moncayo
C.I. 170174532-3
Traductora

07.92892.30

17/11

0000008



ZON: EN MI CALIDAD DE NOTARIO VIGESIMO OCTAVO, CERTIFICO QUE
LA (S) FIRMA (S) Y RUBRICA (S) QUE ANTES DE (N) CORRESPONDE (N) AL (LOS)
SEÑOR (ES) ... Blanca E. Lopez Gonzalez ...
CON CÉDULA DE CIUDADANIA NUMERO (S) ... 1301795032-3 ...
... Y ES LA MISMA QUE DICHA (S) PERSONA (S)
USA (N) EN TODOS SUS ACTOS PUBLICOS Y PRIVADOS.

QUITO A, ... 30 ... DE ... Julio ... DE 1 ... 999 ...

EL NOTARIO

[Handwritten signature]



Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
Notario Vigésimo Octavo
Cantón Quito

**EN BLANCO
NO CORRE**

Vintage Oil Ecuador SA
au capital de 1.000.000 de francs
Siège social : 68, rue du Faubourg Saint-Honoré
75008 Paris

R.C.S. Paris B 309 104 453

PROCES-VERBAL DE LA REUNION
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
DU 25 JUIN 1999

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf,

le 25 juin, à 10 heures,

Messieurs les administrateurs se sont réunis au siège social de la société, sur convocation de Monsieur Robert W. Cox.

Sont présents :

- Robert W. Cox,
- Larry W. Sheppard,
- Charles C. Stephenson, Jr.

Sont absents et excusés :

- Cesare Colamasi,
- S. Craig George.

En l'absence du Président du conseil d'administration, Monsieur Robert Cox est désigné comme Président de séance. Monsieur Larry Sheppard est désigné comme secrétaire.

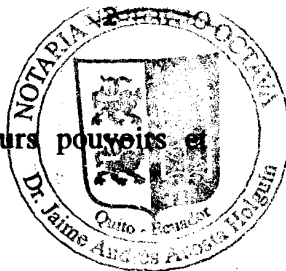
Le registre de présence est signé par les administrateurs présents.

Monsieur le Président constate que le quorum requis par l'article 100 de la loi du 24 juillet 1966 sur les sociétés commerciales étant réuni, le conseil peut valablement délibérer.

Monsieur le Président rappelle au conseil qu'il a été convoqué à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- élection du Président du conseil d'administration ;
- élection du Président par intérim du conseil d'administration ; détermination de ses pouvoirs et fixation de sa rémunération ;

0000009



- élection de deux Directeurs Généraux, détermination de leurs pouvoirs et fixation de leur rémunération ;

- pouvoirs de signature ;

- autorisation de délégation de pouvoirs ;

- questions diverses.

Il est ensuite passé à l'examen de l'ordre du jour :

1. Election du Président du conseil d'administration

Le conseil, après en avoir délibéré, élit à l'unanimité, en qualité de Président du conseil d'administration, M. Craig George, de nationalité américaine, demeurant 5402 East 109th Place, Tulsa, Oklahoma 74137, Etats-Unis, sous réserve qu'il obtienne une carte d'identité de commerçant étranger, ou une autorisation temporaire en tenant lieu, lui permettant d'exercer ce mandat. Cette nomination prendra effet le jour où M. Craig George aura obtenu délivrance de ladite carte ou autorisation ; M. Craig George restera en fonction jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2000.

M. Craig George accepte ces fonctions et déclare qu'il ne remplit pas un nombre de mandats de Président de conseil d'administration supérieur au maximum légal, qu'ils n'exerce aucune fonction et n'est frappé d'aucune mesure susceptibles de lui interdire d'exercer des fonctions de Président de conseil d'administration.

Le conseil prend acte de cette déclaration.

2. Election du Président par intérim du conseil d'administration

Le Président rappelle au Conseil que ce dernier est tenu de désigner un Président par intérim qui assurera ces fonctions jusqu'au jour où la nomination de M. George prendra effet.

Le conseil, après en avoir délibéré, nomme à l'unanimité, en qualité de Président du conseil d'administration à titre intérimaire, M. Cesare Colamasi, demeurant Via Triulziana, 34, 20097 San Donato Milanese, Milano, Italie. Cette nomination deviendra caduque de plein droit le jour où la nomination de M. Craig George aura pris effet.

M. Colamasi a fait savoir par avance au conseil qu'il acceptait ces fonctions et déclare qu'il ne remplit pas un nombre de mandats de Président de conseil d'administration supérieur au maximum légal, qu'il n'exerce aucune fonction et n'est frappé d'aucune mesure susceptibles de lui interdire d'exercer des fonctions de Président de conseil d'administration.

Le conseil prend acte de ces déclarations.

3. Pouvoirs du Président par intérim du conseil d'administration

Le conseil, après en avoir délibéré, décide à l'unanimité que durant son mandat, le Président par intérim aura tous pouvoirs pour agir dans l'intérêt de la société, sous réserve des limitations légales et statutaires, ainsi que de toutes limitations pouvant découler de mesures ou dispositions internes.

En outre, le Président par intérim devra observer les limitations ci-après :

a) tout emprunt devra être autorisé par le conseil d'administration ;

b) tout contrat dont l'enjeu financier est supérieur à 10.000 francs devra également être autorisé par le conseil d'administration.

4. Rémunération du Président du conseil d'administration

Le conseil, après en avoir délibéré, décide à l'unanimité, Monsieur Colamasi s'abstenant, que pendant la durée de son mandat le Président par intérim ne percevra pas de rémunération mais aura droit, sur justification, au remboursement de ses frais de représentation.

5. Election de deux Directeurs Généraux

Le conseil, après en avoir délibéré, décide à l'unanimité de nommer, en qualité de Directeurs Généraux, Monsieur Larry W. Sheppard, de nationalité américaine, demeurant 901 West Vicksburg, Broken Arrow, Oklahoma 74011 Etats-Unis et Monsieur Robert W. Cox, de nationalité américaine, demeurant 3902 East 63rd Street, Tulsa, Oklahoma 74136, Etats-Unis, sous réserve qu'ils obtiennent tous deux une carte d'identité de commerçant étranger, ou une autorisation temporaire en tenant lieu, leur permettant d'exercer ce mandat. Ces nominations prendront effet le jour où Messieurs Larry W. Sheppard et Robert W. Cox auront obtenu délivrance de ladite carte ou autorisation ; Messieurs Sheppard et Cox resteront en fonction jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2000.

Messieurs Sheppard et Cox acceptent ces fonctions et déclarent qu'ils n'exercent aucune fonction et ne sont frappés d'aucune mesure susceptible de leur interdire d'exercer des fonctions de Directeur Général.

Le conseil prend acte de cette déclaration.

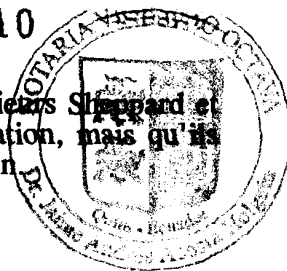
6. Pouvoirs des Directeurs Généraux

Le conseil, après en avoir délibéré, décide à l'unanimité que les Directeurs Généraux auront les mêmes pouvoirs que ceux attribués au Président.

7. Rémunération des Directeurs Généraux

0000010

Le conseil, après en avoir délibéré, décide à l'unanimité, Messieurs Sheppard et Cox s'abstenant, que les Directeurs Généraux ne percevront pas de rémunération, mais qu'ils auront droit, sur justification, au remboursement de leurs frais de représentation.



8. Pouvoirs de signature

Le conseil, après en avoir délibéré, décide à l'unanimité que tous les comptes ouverts au nom de la société auprès de la Banque de France, de toute autre banque ou institution financière et dans tout centre de chèques postaux fonctionneront valablement, jusqu'à la date d'entrée en fonction de M. Craig George, en qualité de Président, sous la signature de :

- M. Cesare Colomasi,
- M. Craig George,
- M. Larry Sheppard

et ce, de la manière et sous les réserves ci-après :

1. toutes les opérations bancaires et de chèques postaux en débit, toutes les acceptations de traites et endos d'effets de commerce au profit de tiers, porteront :

a) jusqu'à concurrence de 5.000 francs, une seule signature prise parmi celles des personnes susvisées ;

b) au-dessus de 5.000 francs, deux signatures conjointes prises indifféremment parmi celles des personnes susvisées, étant précisé que une seule signature suffira pour tout chèque ou virement bancaire au profit (i) du Trésor Public, (ii) de la Sécurité Sociale et des organismes sociaux connexes, ou (iii) d'un autre compte bancaire de la Société.

2. tous chèques bancaires, chèques postaux et effets de commerce pourront être endossés en vue de leur encaissement ou de leur escompte et tous effets de commerce pourront être émis par la société sur ses débiteurs au moyen d'une seule signature prise parmi celles des personnes susvisées ;

3. toutes délégations de signatures pourront être accordées sous la signature conjointe de deux des personnes susvisées.

9. Autorisation de délégation de pouvoirs

Le conseil, après en avoir délibéré, autorise à l'unanimité le Président par intérim à donner tous pouvoirs à PBP Representaciones Cia Ltda, société de droit Equatorien immatriculée à Quito, aux fins d'être le représentant légal de l'établissement de la Société établi en Equateur, d'agir en toutes circonstances au nom et pour le compte de cet établissement, et d'accomplir tous actes ou conclure tous engagements ou conventions que l'intérêt de cet établissement requerrait de conclure ou d'accomplir.

10. Délégation de pouvoirs pour les formalités légales de publicité

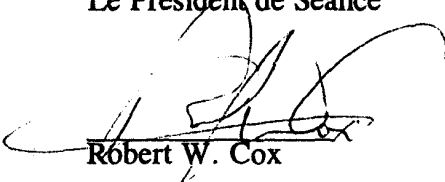
Le conseil donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité. *0111

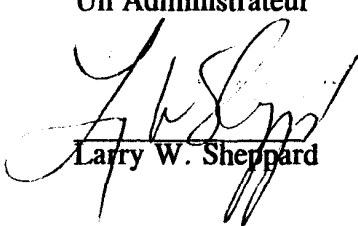
Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 11 heures.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président de Séance et un administrateur.

Le Président de Séance

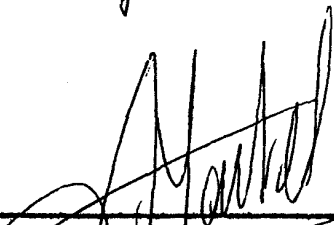
Un Administrateur

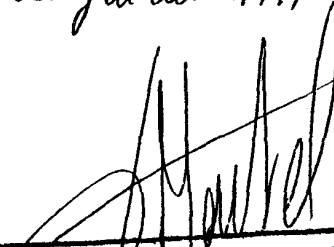

Robert W. Cox


Larry W. Sheppard

Je soussigné Maître François MARTEL,
notaire à CHOISY LE ROI (94), certifie et
atteste que la signature apposée ci-dessus
émane bien de Monsieur Robert W. Cox
A Choisy le Roi
le 21 juillet 1999

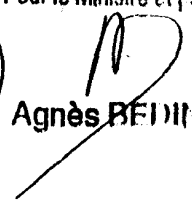
Je soussigné Maître François MARTEL,
notaire à CHOISY LE ROI (94), certifie et
atteste que la signature apposée ci-dessus
émane bien de Monsieur Larry W. Sheppard
A Choisy le Roi
le 21 juillet 1999


B. MARTEL, Ch. VIGNES et F. MARTEL
Notaires Associés
10, Boulevard de Stalingrad
94600 CHOISY LE ROI

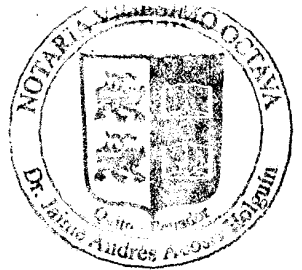

B. MARTEL, Ch. VIGNES et F. MARTEL
Notaires Associés
10, Boulevard de Stalingrad
94600 CHOISY LE ROI

LE MINISTRE DES AFFAIRES ÉTRANGÈRES
Constate que la présente certification de signature
a été effectuée conformément à la loi française
Pour le Ministre et par délégation




Agnès BÉGIN

0000011



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN PARIS

Presentada para autentificar la firma que
otorga, el suscrito *Consul General*
del Ecuador en *Francia*
certifica que es auténtica, siendo la que
usa la señor *a Agnès Bedin*

en todas sus actuaciones.

Autenticación N° *951/99*

Artida Arancelaria *13.0*

Valor de la actuación *U\$ 30.00*

Lugar y fecha *Paris, 22 de julio 1999*

Firma del funcionario

Rodrigo Rios
Rodrigo Rios
Ministro
Consul General



EN BLANCO
NO CORRE

TRADUCCION

Vintage Oil Ecuador S.A.
Con capital de 1.000.000 de francos
Sede Social: 68, rue du Faubourg Saint Honoré
75008 París

R.C.S. París B 309 104 453

ACTA DE LA REUNION
DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION
DEL 25 DE JUNIO DE 1999

Año mil novecientos noventa y nueve

25 de junio, a las 10h00

Los señores administradores se han reunido en la Sede Social de la sociedad, por convocatoria del señor Robert W. Cox.

Están presentes:

- Robert W. Cox
- Larry W. Sheppard
- Charles C. Stephenson, Jr.

Están ausentes y excusados:

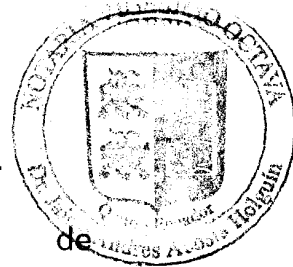
- Cesare Colamasi
- S. Craig George

En ausencia del Presidente del Consejo de Administración, el señor Robert Cox es designado como Presidente de la sesión. El señor Larry Sheppard es designado como Secretario.

El registro de presencia es firmado por los administradores presentes.

El señor Presidente constata que existe el quorum requerido en el artículo 100 de la ley del 24 de julio de 1966 sobre sociedades comerciales por lo tanto, el Consejo puede válidamente deliberar.

El señor Presidente recuerda al Consejo que se realizó la convocatoria con el objeto de tratar el siguiente Orden del Día:



- Elección del Presidente del Consejo de Administración.
- Elección del Presidente Interino del Consejo de Administración; determinación de sus poderes y fijación de su remuneración.
- Elección de dos Directores Generales, determinación de sus poderes y fijación de sus remuneraciones.
- Poderes para firmas.
- Autorización de delegación de poderes.
- Asuntos varios.

El señor Presidente pasa luego al análisis del Orden del Día.

1. Elección del Presidente del Consejo de Administración.

El Consejo, después de haber deliberado, elige por unanimidad, en calidad de Presidente del Consejo de Administración, al señor Craig George, de nacionalidad americana, domiciliado en 5402 East 109th Place, Tulsa, Oklahoma 74137, Estados Unidos, bajo la condición de que éste obtenga un permiso de comerciante extranjero o una autorización temporal que le permita ejercer esta función. Este nombramiento surtirá efecto el día en que el señor Craig George haya obtenido el mencionado documento o autorización; el señor Craig George seguirá en sus funciones hasta el término de la asamblea general ordinaria anual llamada a aprobar las cuentas del ejercicio cerrado al 31 de diciembre del 2000.

El señor Craig George acepta estas funciones y declara que no ejerce un número de nombramientos de presidente de Consejos de Administración superior al máximo legal, que no ejerce ninguna función ni tiene ningún impedimento para ejercer funciones de Presidente del Consejo de Administración.

El Consejo toma nota de esta declaración.

2. Elección del Presidente Interino del Consejo de Administración

El Presidente recuerda al Consejo que está obligado a designar un Presidente Interino que asegurará estas funciones hasta el día en que el nombramiento del señor George surta efecto.

El Consejo, después de haber deliberado, nombra por unanimidad, en calidad de Presidente del Consejo de Administración a título interino, al señor Cesare Colamasi, domiciliado en Via Triulziana, 34, 20097 San Donato Milanese, Milán, Italia. Este nombramiento dejará de surtir efecto el día en que el nombramiento del señor Craig George surta efecto.

El señor Colamasi informó por anticipado al Consejo que aceptaba estas funciones y declara que no ejerce un número de nombramientos de Presidente de Consejos de Administración superior al máximo legal, que no ejerce ninguna función y que no tiene ningún impedimento para ejercer funciones de Presidente del Consejo de Administración.

El Consejo toma nota de estas declaraciones.

3. Poderes del Presidente Interino del Consejo de Administración.

El Consejo, después de haber deliberado, decide por unanimidad que durante su mandato, el Presidente Interino tendrá todos los poderes para actuar en beneficio de la sociedad, bajo reserva de las limitaciones legales y estatutarias, así como de todas las limitaciones que puedan resultar de medidas o disposiciones internas.

Además, el Presidente Interino deberá tomar en cuenta las siguientes limitaciones:

a) Todo préstamo deberá ser autorizado por el Consejo de Administración.

b) Todo contrato cuyo contenido financiero sea superior a 10.000 francos deberá igualmente ser autorizado por el Consejo de Administración.

4. Remuneración del Presidente del Consejo de Administración.

El Consejo, después de haber deliberado, decide por unanimidad, con la abstención del señor Colamasi, que durante sus funciones de Presidente Interino no percibirá remuneración, pero tendrá

0000013



derecho, mediante presentación de justificativos, al reembolso de sus gastos de representación.

5. Elección de dos Directores Generales.

El Consejo, después de haber deliberado, decide por unanimidad nombrar en calidad de Directores Generales a los señores Larry W. Sheppard, de nacionalidad americana, domiciliado en 901 West Vicksburg, Broken Arrow, Oklahoma 74011, Estados Unidos y Robert W. Cox, de nacionalidad americana, domiciliado en 3902 East 63rd Street, Tulsa, Oklahoma 74136, Estados Unidos, bajo reserva de que obtengan ambos un permiso de comerciantes extranjeros o una autorización temporal que les permita ejercer sus funciones. Estos nombramientos tendrán efecto el día en que los señores Larry W. Sheppard y Robert W. Cox hayan obtenido los mencionados documentos; los señores Sheppard y Cox mantendrán sus funciones hasta el término de la asamblea general ordinaria anual que está llamada a aprobar las cuentas del ejercicio cerrado al 31 de diciembre del 2000.

Los señores Sheppard y Cox aceptan estas funciones y declaran que no ejercen ninguna función y no tienen ningún impedimento para ejercer funciones de Director General.

El Consejo toma nota de esta declaración.

6. Poderes de los Directores Generales

El Consejo, después de haber deliberado, decide por unanimidad que los Directores Generales tendrán los mismos poderes que aquellos atribuidos al Presidente.

7. Remuneración de los Directores Generales

El Consejo, después de haber deliberado, decide por unanimidad, con la abstención de los señores Sheppard y Cox, que los Directores Generales no percibirán remuneración, sin embargo tendrán derecho al reembolso de sus gastos de representación mediante la presentación de los respectivos justificativos.

8. Poderes de firmas

El Consejo, después de haber deliberado, decide por unanimidad que todas las cuentas abiertas a nombre de la sociedad en el Banco de Francia, en cualquier otro banco o institución financiera

y en cualquier "centre de chèques postaux" funcionarán válidamente, hasta la fecha en que el señor Craig George tome sus funciones en calidad de Presidente, con las firmas de:

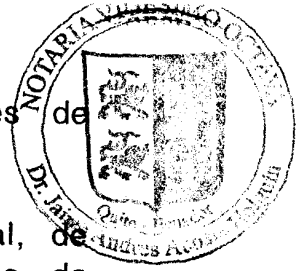
- Sr. Cesare Colamasi
- Sr. Craig George
- Sr. Larry Sheppard

Lo anterior, de la manera y bajo las condiciones descritas a continuación:

1. Todas las operaciones bancarias y de cheques postales, todas las aceptaciones de órdenes de pago y endosos para efecto de comercio en provecho de terceros llevarán:
 - a) hasta 5.000 francos, una sola firma de las personas autorizadas.
 - b) Más de 5.000 francos, dos firmas conjuntas indistintas de las personas autorizadas, precisándose que una sola firma será suficiente para los cheques o transferencias a favor del Fisco, de la Seguridad Social y de los organismos sociales conexos, o de otra cuenta bancaria de la misma sociedad.
2. Todos los cheques, cheques postales y efectos de comercio podrán ser endosados para efecto de su depósito o de su descuento y todo efecto comercial podrán ser emitidos por la sociedad a sus deudores por medio de una sola firma de las personas habilitadas.
3. Toda delegación de firmas podrá ser acordada bajo la firma conjunta de dos de las personas habilitadas.
9. Autorización de delegación de poderes

El Consejo, después de haber deliberado, autoriza por unanimidad al Presidente Interino otorgar plenos poderes a PBP Representaciones Cía. Ltda., sociedad de derecho ecuatoriano, domiciliado en Quito, a fin de que sea el Representante Legal de la sociedad establecida en el Ecuador, para actuar en toda circunstancia a nombre y por cuenta de ésta y para cumplir todo acto o para celebrar todo compromiso o convenio que para el interés de la sociedad se requiera.

0000014



10. Delegación de poderes para las formalidades legales de información.

El Consejo otorga todos los poderes al portador de un original, de una copia o de un extracto de la presente acta, a efectos de cumplir con todas las formalidades legales de información.

Habiendo tratado todos estos puntos del Orden del Día y no habiendo pedido la palabra a ninguna otra persona, la sesión se levanta a las 11h00.

De todo lo que en la presente acta se ha anotado, y después de dar lectura, se procede a la firma del Presidente de la sesión y de un administrador.

El Presidente de la sesión.

un administrador

(f) Robert W. Cox

(f) Larry W. Sheppard

(Hay una inscripción manuscrita que dice:
Yo, Doctor Francois MARTEL,
notario de CHOISY LE ROI (94), certifico y
atestiguo que la firma que antecede
es la del señor Robert W. Cox.
En Choisy le Roi,
el 21 de julio de 1999.
(f) F. MARTEL

(Hay otra inscripción manuscrita que dice:
Yo, Doctor Francois MARTEL,
notario de CHOISY LE ROI (94), certifico y
atestiguo que la firma que antecede
es la del señor Larry W. Sheppard.
En Choisy le Roi,
el 21 de Julio de 1999.
(f) F. MARTEL

(Hay un sello que dice:

B. MARTEL, Ch VIGNES y F. MARTEL
Notarios Asociados
10, Boulevard de Stalingrad

94600 CHOISY LE ROI

(Hay otro sello que dice: B. MARTEL, Ch VIGNES y F. MARTEL
Notarios Asociados
10, Boulevard de Stalingrad
94600 CHOISY LE ROI

(Hay otro sello que dice : EL MINISTRO DE RELACIONES
EXTERIORES constata que la presente
certificación de firma.
Se efectuó conforme la ley francesa
por el Ministro y por delegación.
(f) Agnes BEDIN

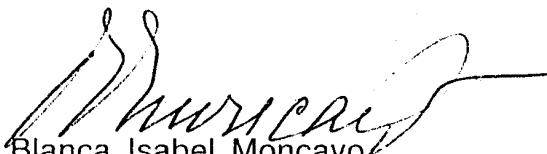
(Hay otro sello que dice: MINISTRO DE RELACIONES EXTERIORES)

Sigue la legalización del Consulado General del Ecuador en París
de 22 de Julio de 1999.

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN PARIS
presentada para autenticar la firma que
antecede, el suscrito Cónsul General
del Ecuador en Francia
certifica que es auténtica, siendo la que
usa la señora Agnès Bedin

En todas sus actuaciones
Autenticación No. 951/99
Partida Arancelaria II.13. d
Valor de la actuación US\$30
Lugar y Fecha París, 22 de julio de 1999

Rodrigo Riofrío
Ministro
Cónsul General


Blanca Isabel Moncayo
C.I.170174532-3
Traductora

07.92895.30

107/

0000015



ZON: EN MI CALIDAD DE NOTARIO VIGESIMO OCTAVO, CERTIFICO QUE
LA (S) FIRMA (S) Y RUBRICA (S) QUE ANTECEDE (N) CORRESPONDE (N) AL (LOS)
SEÑOR (ES) Blanca de la Cruz
CON CÉDULA DE CIUDADANIA NUMERO (S) 1701491532-3
Y ES LA MISMA QUE DICHA (S) PERSONA (S)
USA EN TODOS SUS ACTOS PUBLICOS Y PRIVADOS.

QUITO A, 30 DE Julio DE 1999.

EL NOTARIO



Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
Notario Vigésimo Octavo
Cantón Quito

EN BLANCO
NO CORRER

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE PARIS
1 QUAI DE CORSE
75181 PARIS CEDEX 04

REFERENCE 0000201408/ 223

EXTRAIT KBIS

IMMATRICULATION AU REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES
EN DATE DU : 17 JANVIER 1977
NUMERO DE REGISTRE DU COMMERCE : R.C.S. EN COURS D'ATTRIBUTION (1999B11162)
EXTRAIT AU : 21 JUILLET 1999

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA PERSONNE

RAISON SOCIALE (DENOMINATION) - SIGLE
VINTAGE OIL ECUADOR SA

FORME JURIDIQUE : SOCIETE ANONYME
AU CAPITAL DE 1.000.000 FRF

ADRESSE DU SIEGE :
68 R DU FAUBOURG SAINT HONORE 75008 PARIS

DOMICILIATAIRE
REGUS PARIS SA 72 RUE DU FAUBOURG SAINT HONORE 75008 PARIS
390144475

DUREE DE LA SOCIETE : JUSQU'AU 17 JANVIER 2076
DATE D'ARRETE DES COMPTES LE 31 DECEMBRE

CONSTITUTION :
DEPOT DE L'ACTE : AU GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE PARIS
PUBLICATION : JOURNAL LA GAZETTE DU PALAIS DU 03 DECEMBRE 1976 ET
DU 04/12/76

TRANSFERT DE NANTERRE

DEPOT D'ACTE AU GREFFE DE PARIS LE 20 JUILLET 1999 NUMERO 013463
PUBLICATION AU GREFFE DU NOUVEAU SIEGE : JOURNAL LE PUBLICATEUR
LEGAL DU 13 JUILLET 1999

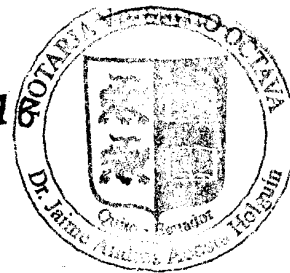
ADMINISTRATION

PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION MONSIEUR COLAMASI CESARE
NE(E) LE 19 AVRIL 1928 COMMUNE DE NAISSANCE SIRACUSA PAYS ITALIE
NATIONALITE ITALIE
VIA TRIULZIANA, 34 20007 SAN DONATO MILANESE MILANO - ITALIE

DIRECTEUR GENERAL ET ADMINISTRATEUR MONSIEUR CEGARRA FREDERIC
NE(E) LE 18 JUILLET 1954 COMMUNE DE NAISSANCE DALAT PAYS VIET NAM
NATIONALITE FRANCAISE
EDIF OLYMPUS 1 GONZALEZ SUAREZ 476 QUITO (EQUATEUR)

ADMINISTRATEUR MONSIEUR COX ROBERT WAYNE
NE(E) LE 10 MAI 1945 COMMUNE DE NAISSANCE NORTH ISLAND PAYS

PAGE 01



000001
ETATS-UNIS D'AMERIQUE NATIONALITE ETATS UNIS D'AMERIQUE
3902 EAST 63RD STREET, TULSA, OKLAHOMA 74136 ETATS UNIS

ADMINISTRATEUR MONSIEUR STEPHENSON CHARLES CORRY
NE(E) LE 17 OCTOBRE 1936 COMMUNE DE NAISSANCE SHERMAN PAYS
ETATS-UNIS D'AMERIQUE NATIONALITE ETATS UNIS D'AMERIQUE
2622 EAST 33 RD STREET, OKLAHOMA ETATS UNIS

ADMINISTRATEUR MONSIEUR GEORGE STEVEN CRAIG
NE(E) LE 20 AOUT 1952 COMMUNE DE NAISSANCE SAINT LOUIS PAYS
ETATS-UNIS D'AMERIQUE NATIONALITE ETATS UNIS D'AMERIQUE
5402 EAST 109TH PLACE, TULSA, OKLAHOMA 74137 ETATS UNIS

ADMINISTRATEUR MONSIEUR SHEPPARD LARRY WAYNE
NE(E) LE 12 SEPTEMBRE 1954 COMMUNE DE NAISSANCE LUBBOCK PAYS
ETATS-UNIS D'AMERIQUE NATIONALITE ETATS UNIS D'AMERIQUE
901 WEST VICKSBURG, BROKEN ARROW, OKLAHOMA 74011 ETATS UNIS

COMMISSAIRE AUX COMPTES TITULAIRE BARBIER FRINAULT ET AUTRES
41 R YBRY 92576 NEUILLY SUR SEINE

COMMISSAIRE AUX COMPTES SUPPLEANT MONSIEUR MACIOCHE PASCAL
NE(E) LE 23 FEVRIER 1955 COMMUNE DE NAISSANCE PAU PAYS FRANCE
NATIONALITE FRANCAISE
41 R YBRY 92576 NEUILLY SUR SEINE

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'ACTIVITE COMMERCIALE :

ORIGINE DE LA SOCIETE : CETTE SOCIETE ,DEJA CONSTITUEE, TRANSFERE
SON SIEGE DE TOUR ELF - LA DEFENSE 6 002 PL DE LA COUPOLE 92400
COURBEVOIE
A COMPTER DU 21 JUIN 1999 ANCIEN N° RCS 80B16547

ORIGINE DU FONDS : CREATION D'UN FONDS DE COMMERCE

ACTIVITE : RECHERCHE ET EXPLOITATION EN EQUATEUR D'HYDROCARBURES,
INDUSTRIE ET COMMERCE DE CES MATIERES.

ADRESSE DU PRINCIPAL ETABLISSEMENT : 68 R DU FAUBOURG SAINT HONORE
75008 PARIS

DEBUT D'EXPLOITATION LE 17 JANVIER 1977

MODE D'EXPLOITATION : EXPLOITATION DIRECTE

OBSERVATIONS

DATE : 20 JUILLET 1999
NUMERO DE L'OBSERVATION : 00001

MAINTIEN DE L'ACTIVITE MALGRE LA PERTE DES TROIS QUARTS DU CAPITAL
PROCES VERBAL DU 18 OCTOBRE 1979

DATE : 27 JUILLET 1984

NUMERO DE L'OBSERVATION : 08998

MISE EN HARMONIE DES STATUTS AVEC LA LOI DU 30 DECEMBRE 1981
NUMERO 81-1162

DATE : 07 AOUT 1985

NUMERO DE L'OBSERVATION : 11204

CONTINUATION DE LA SOCIETE MALGRE UN ACTIF NET DEvenu INFERIEUR A
LA MOITIE DU CAPITAL - ASSEMBLEE GENERALE DU : 20/06/1985

DATE : 26 DECEMBRE 1994

NUMERO DE L'OBSERVATION : 34845

CONTINUATION DE LA SOCIETE MALGRE UN ACTIF NET DEvenu INFERIEUR A
LA MOITIE DU CAPITAL - ASSEMBLEE GENERALE DU : 24/10/1994

EXTRAIT DELIVRE A PARIS

LE 22 JUILLET 1999 SUR 03 PAGES.

LE GREFFIER,

DROITS DE GREFFE (DECRET 86.1098 DU 10 OCTOBRE 1986) : H.T 13,20 F

T.V.A. 20,60% : 2,72 F -SOIT TTC 15,92 F

TOUTE REPRODUCTION MEME CERTIFIEE CONFORME, DU PRESENT EXTRAIT, EST SANS VALEUR.

FIN DE L'EXTRAIT

PAGE 03

REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN PARIS

Presentada para autentificar la firma que
antecede, el suscrito *Consul General*
del Ecuador en *Francia*
certifica que es autentica, siendo la que
usa la senor a *Agnes Bedin*

en todas sus actuaciones.

Autenticación N° *950 / 99*

Partida Arancelaria *II - 13.2*

Valor de la actuación *U\$ 30=*

Lugar y fecha *Paris, 22 JUL 1999*

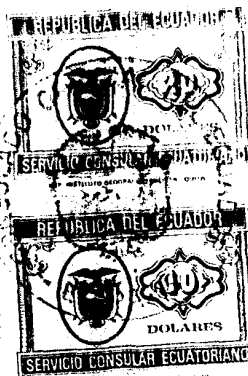
Firma del funcionario

Rodrigo Riafría
Ministro
Consul General

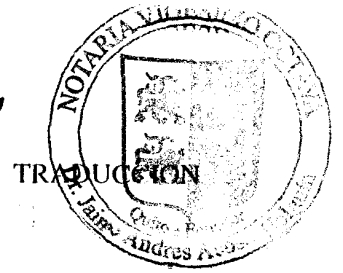
Le Ministre des Affaires Etrangères
certifie que le présent acte public
est établi dans les formes prévues
par la loi française.
Pour le Ministre et par délégation,



Agnes BEDIN



0000017



ESCRIBANIA DEL TRIBUNAL DE COMERCIO DE PARIS
1 QUAI DE CORSE
75181 PARIS CEDEX 04

REFERENCIA 0000201408/223

FICHA DE REGISTRO

MATRICULA EN EL REGISTRO DE COMERCIO Y DE SOCIEDADES
EL: 17 DE ENERO DE 1977
NUMERO DE REGISTRO DE COMERCIO: "R.C.S.": EN TRAMITE (1999B11162)
EXTRACTO AL: 21 DE JULIO DE 1999

DATOS CONCERNIENTES A LA PERSONA JURIDICA

RAZON SOCIAL (DENOMINACION)-SIGLAS
VINTAGE OIL ECUADOR S.A.

FORMA JURIDICA: SOCIEDAD ANONIMA
CON CAPITAL DE 1.000.000 FRF

DIRECCION DE LA MATRIZ:
68 R DU FAUBOURG SAINT HONORE 75008 PARIS

DOMICILIO
REGUS PARIS SA 72 RUE DU FAUBOURG SAINT HONORE 75008 PARIS
390144475

DURACION DE LA SOCIEDAD: HASTA EL 17 DE ENERO DE 2076
FECHA DE CIERRE DE CUENTAS: EL 31 DE DICIEMBRE

CONSTITUCION:
INSCRIPCION DEL ACTA: EN LA ESCRIBANIA DEL TRIBUNAL DE
COMERCIO DE PARIS
PUBLICACION: GACETA DEL PALACIO, EL 3 DE DICIEMBRE DE 1976 Y EL
4 DE DICIEMBRE DE 1976

TRANSFERENCIA DE NANTERRE:

INSCRIPCION DEL ACTA EN LA ESCRIBANIA DE PARIS EL 20 DE JULIO DE 1999
NUMERO 013463
PUBLICACION EN LA ESCRIBANIA DE LA NUEVA SEDE: PERIODICO "EL
PUBLICADOR LEGAL" 13 DE JULIO DE 1999.

ADMINISTRACION

PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION, SEÑOR COLAMASI CESARE
NACIDO EL 19 DE ABRIL DE 1928 EN SIRACUSA, ITALIA
NACIONALIDAD ITALIANA
VIA TRIULZIANA, 34 20007 SAN DONATO MILANESE, MILAN-ITALIA

DIRECTOR GENERAL Y ADMINISTRADOR. SEÑOR CEGARRA FEDERIC
NACIDO EL 18 DE JULIO DE 1954 EN DALAT, VIETNAM
NACIONALIDAD FRANCESA
EDIF. OLYMPUS 1 GONZALEZ SUAREZ 476, QUITO, ECUADOR

R.C.S
1999B11162 REFERENCIA 0000201408 223
EXTRACTO DE REGISTRO

ADMINISTRADOR, SEÑOR COX ROBERT WAYNE
NACIDO EL 10 DE MAYO DE 1945 EN NORTH ISLAND, ESTADOS UNIDOS DE
AMERICA, NACIONALIDAD ESTADOUNIDENSE
3902 EAST 63RD STREET, TULSA, OKLAHOMA 74136, ESTADOS UNIDOS

ADMINISTRADOR, SEÑOR STEPHENSON CHARLES CORRY
NACIDO EL 17 DE OCTUBRE DE 1936 EN SIHERMAN, ESTADOS UNIDOS DE
AMERICA, NACIONALIDAD ESTADOUNIDENSE
2622 EAST 33 RD STREET, OKLAHOMA, ESTADOS UNIDOS

ADMINISTRADOR, SEÑOR GEORGE STEVEN CRAIG
NACIDO EL 20 DE AGOSTO DE 1952 EN SAINT LEOIS, ESTADOS UNIDOS DE
AMERICA, NACIONALIDAD ESTADOUNIDENSE
901 WEST VICKSBURG, BROKEN ARROW, OKLAHOMA 74011, ESTADOS UNIDOS

ADMINISTRADOR, SEÑOR SHEPPARD LARRY WAYNE
NACIDO EL 12 DE SEPTIEMBRE DE 1954 EN LUBBOCK, ESTADOS UNIDOS
AMERICA, NACIONALIDAD ESTADOUNIDENSE
901 WEST VICKSBURG, BROKEN ARROW, OKLAHOMA 74011, ESTADOS UNIDOS

AUDITOR TITULAR BARBIER FRINAULT Y OTROS
41 R YBRY 92576 NEUILLY SUR SEINE

AUDITOR SUPLENTE, SEÑOR MACIOCHE PASCAL
NACIDO EL 23 DE FEBRERO DE 1955 EN PAU, FRANCIA
NACIONALIDAD FRANCESA
41 R YBRY 92576 NEUILLY SUR SEINE

DATOS CONGERNIENTES A LA ACTIVIDAD COMERCIAL:

ORIGEN DE LA SOCIEDAD: ESTA SOCIEDAD, YA CONSTITUIDA, TRANSFIERE SU
SEDE DE LA TOUR ELF-LA DEFENSE 6 002 PL DE LA COUPOLE 92400,
COURBEVOIE
A PARTIR DEL 21 DE JUNIO DE 1999, ANTIGUO No. "RCS" 80B16547

ORIGEN DEL FONDO: CREACION DE UN FONDO DE COMERCIO

ACTIVIDAD: EXPLORACION Y EXPORTACION DE HIDROCARBUROS EN EL ECUADOR,
INDUSTRIA Y COMERCIO DE ESTA MATERIA.

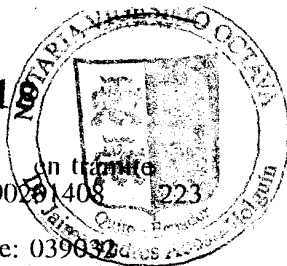
DIRECCION DE OFICINAS PRINCIPALES: 68 R DU FAUBOURG SAINT HONORE 75008
PARIS.

INICIO DE LA EXPLOTACION EL 17 DE ENERO DE 1977
MODO DE EXPLOTACION: EXPLOTACION DIRECTA

OBSERVACIONES:

FECHA: 20 DE JULIO DE 1999
NUMERO DE OBSERVACION: 00001
MANTENIMIENTO DE LA ACTIVIDAD A PESAR DE LA PERDIDA DE TRES
CUARTOS DE CAPITAL
ACTA DEL 18 DE OCTUBRE DE 1979.

000001



R.C.S

1999B11162 REFERENCIA 0000281408

EXTRACTO DE REGISTRO

Hay un sello que dice: 039832

Ministerio de Relaciones Exteriores

22 de julio de 1999

República Francesa *010

FECHA: 27 DE JULIO DE 1984

NUMERO DE OBSERVACION: 08998

CONCORDANCIA DE LOS ESTATUTOS CON LA LEY DE 30 DE DICIEMBRE DE 1981

NUMERO 81-1162

FECHA: 7 DE AGOSTO DE 1985

NUMERO DE OBSERVACION: 11204

CONTINUACION DE LA SOCIEDAD A PESAR DE QUE EL ACTIVO NETO LLEGA A SER INFERIOR A LA MITAD DEL CAPITAL-ASAMBLEA GENERAL DEL 20 DE JUNIO DE 1985.

FECHA: 26 DE DICIEMBRE DE 1994

NUMERO DE OBSERVACION: 34845

CONTINUACION DE LA SOCIEDAD A PESAR DE QUE EL ACTIVO NETO LLEGA A SER INFERIOR A LA MITAD DEL CAPITAL-ASAMBLEA GENERAL DEL 24 DE OCTUBRE DE 1994

EXTRACTO EMITIDO EN PARIS, EL 22 DE JULIO DE 1999 EN TRES PAGINAS.

EL ESCRIBANO

DERECHOS DE ESCRIBANIA (DECRETO 86.1098 DEL 10 DE OCTUBRE DE 1986): SIN IMPUESTO 13,20 F.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO 20.60% = 2,72 F.

TOTAL 15,92 F

CUALQUIER REPRODUCCION, INCLUSO CERTIFICADA, DEL PRESENTE EXTRACTO NO TIENE VALOR.

FIN DEL EXTRACTO

Hay un sello que dice:

REPUBLICA DEL ECUADOR

CONSULADO DEL ECUADOR EN PARIS

Presentada para autenticar las firma que antecede, el suscrito Cónsul General del Ecuador en Francia certifica que es auténtica siendo la que usa la señora Agnés Bedin en todas sus actuaciones.

Autenticación No. 950199

Partida arancelaria II 13 d

Valor de la actuación US\$30

Lugar y Fecha, París, 22 de julio de 1999

Firma del Funcionario

(D)Rodrigo Riofrío

Ministro

Cónsul General

Hay un sello que dice:

El Ministro de Relaciones Exteriores

certifica que el presente acto público

está establecido de acuerdo a la forma

prevista por la ley francesa.

Por el Ministro y por delegación,

(f)Agnés BEDIN

Hay un sello que dice:

Ministerio de Relaciones Exteriores

Hay dos timbres del Servicio Consular Ecuatoriano

BLANCA ISABEL MONCAYO

CI.170174532-3

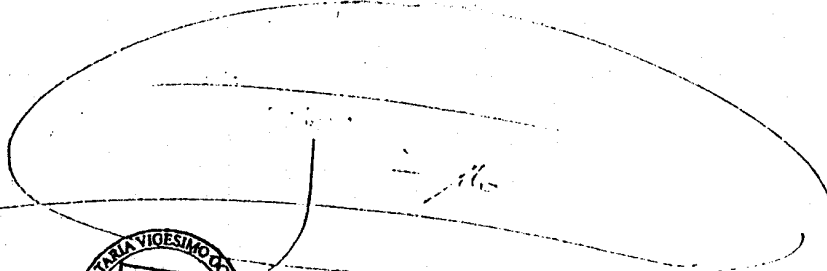
TRADUCTORA

1871

ZON: EN MI CALIDAD DE NOTARIO VIGESIMO OCTAVO, CERTIFICO QUE
LA (S) FIRMA (S) Y RUBRICA (S) QUE ANTECEDE (N) CORRESPONDE (N) AL (LOS)
SEÑOR (ES) Bonifacio José Valencia
CON CEDULA DE CIUDADANIA NUMERO (S) 179149832-3
Y ES LA MISMA QUE DICHA (S) PERSONA (S)
USA (N) EN TODOS SUS ACTOS PUBLICOS Y PRIVADOS.

QUITO A, 30 DE Julio DE 1 999.

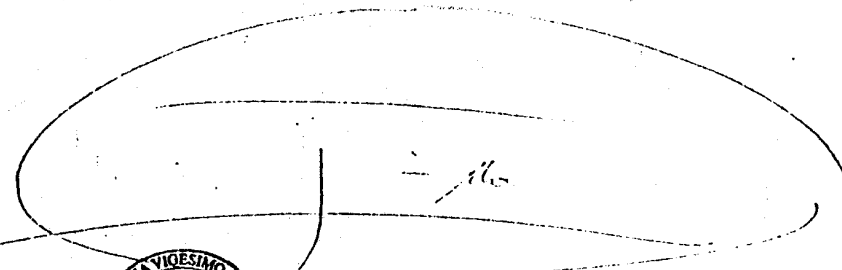
EL NOTARIO



Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
Notario Vigésimo Octavo
Cantón Quito

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A PETICION DE PARTE INTERESADA, PROTOCOLIZO
EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS PUBLICAS DEL PRESENTE AÑO, DE LA NOTARIA
VIGESIMO OCTAVA DE ESTE CANTON, ACTUALMENTE A MI CARGO, LOS DOCUMENTOS
QUE ANTECEDEN; EN VEINTE Y NUEVE FOJAS UTILES Y CON ESTA FECHA.- QUITO, A
TREINTA DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE.-

EL NOTARIO

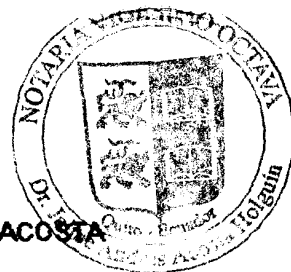


Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
Notario Vigésimo Octavo
Cantón Quito

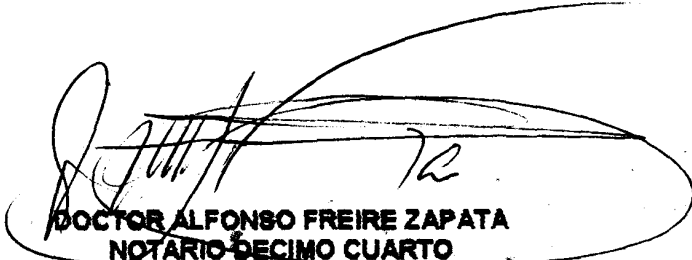
NOTA
Dr. Jaime

Se Pnd

0000019



TOCOLIZO ANTE EL NOTARIO VIGESIMO OCTAVO, DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN, CUYO ARCHIVO SE ENCUENTRA ACTUALMENTE A MI CARGO , POR LICENCIA CONCEDIDA A SU TITULAR, POR LA HONORABLE CORTE SUPERIOR DE JUSTICIA DE QUITO, MEDIANTE OFICIO NUMERO 1207-99-CSQ-P, DE FECHA 29 DE JULIO DE 1.999, EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA C U A R T A COPIA CERTIFICADA, DE LA PROTOCOLIZACION DEL ACTA DE LA ASAMBLEA GENERAL MIXTA Y ACTA DE LA REUNION DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION, DEL 21 Y 25 DE JUNIO DE 1.999, Y MAS LEGALIZACIONES PERTINENTES, QUE OTORGA ELF HYDROCARBURES EQUATEUR S.A., FIRMANDOLA Y SELLANDOLA EN QUITO, A TRES DE AGOSTO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE.-


DOCTOR ALFONSO FREIRE ZAPATA
NOTARIO DECIMO CUARTO
ENCARGADO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA



Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
Notario Vigésimo Octavo
Cancón Quito

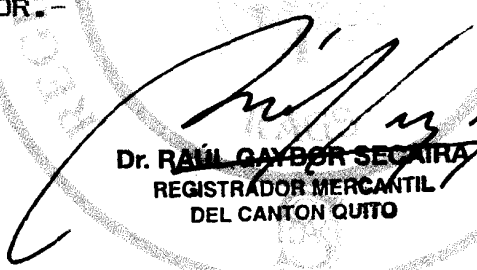




**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

0000020

ZON: En esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número DOS MIL VEINTE Y UNO, DEL SR. INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, DE 20 DE AGOSTO DE 1999, bajo el número 097 del Registro Industrial, tomo 031.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números: 47 del Registro Industrial de quince de abril de mil novecientos ochenta y siete, a fs 106 Vta., tomo 019; 160 del Registro Industrial de veinte de octubre de mil novecientos noventa y dos, a fs 395 Vta., tomo 024; y, 147 del Registro Mercantil de veinte y cuatro de enero de mil novecientos noventa y cuatro, a fs 317 Vta., tomo 125.- Quedan archivadas las Segundas copias Certificadas de las Protocolizaciones de Cambio de Denominación de la Compañía Extranjera " ELF HYDROCARBURES EQUATEUR " por la de " **VINTAGE OIL ECUADOR S.A.**", y el PODER GENERAL que esta última otorga a favor de la compañía nacional " FBP REPRESENTACIONES CIA. LTDA.", otorgadas el 30 de julio de 1999, ante el Notario Vigésimo Octavo, del Cantón Quito, DR. JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. SEGUNDO de la citada Resolución, y de conformidad a lo establecido en el decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el repertorio bajo el número 016379.- Quito, a primero de septiembre de mil novecientos noventa y nueve.-
EL REGISTRADOR.-


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



PROTOCOLIZACION : 30 de Julio de 1999



**GENERAL POWER OF ATTORNEY
VINTAGE OIL ECUADOR, S.A.**

DATED 28 June 1999

KNOW ALL MEN BY THESE PRESENTS that the undersigned, as Chairman of the Board of Directors of Vintage Oil Ecuador, S.A. a company duly incorporated and with domicile in Paris-France (hereinafter "Company"), by these presents does hereby make, constitute and appoint PBP Representaciones Cía. Ltda. Domiciled in Quito-Ecuador, the true and lawful attorney-in-fact of the Company in the Republic of Ecuador, who is in fact authorized and empowered to do the following on behalf of the Company and in the Company's name in the Republic of Ecuador, for the sole and exclusive benefit of the Company:

- (1) To perform on behalf and in representation of the Company all actions and legal transactions that are to be executed and enforced within the national territory of the Republic of Ecuador, and specially to answer claims and meet commitments.
- (2) To enter into contracts and assume all authority granted to attorneys-in-fact in Article 48 of the Ecuadorean Code of Civil Procedure, including, among other things, the authority to file and answer claims, submit evidence and to object, oppose, and challenge claims, judgments or adjudications, refer to arbitration, answer interrogatories, defer to opposing parties oath, to receive or take possession of property under litigation, receive payments and give receipt thereunder. This authority may be exercised before any court, tribunal and administrative authority.
- (3) To submit, tender, offer, execute, petition, file, acknowledge, deliver, and notarize any application, document, or instrument, and take any other lawful action necessary for the establishment, registration, creation and domiciliation of the Company in the Republic of Ecuador.
- (4) The attorney-in-fact is authorized to delegate this power of attorney totally or partially upon one or more persons. Whenever the attorney-in-fact delegates this power of attorney, it will be understood that it reserves the authority granted to exercise the same whenever it may deem advisable, without prejudice to the delegation, except when it may expressly state that it does not reserve such authority.
- (5) The temporary or definitive absence of the attorney-in-fact from the Republic of Ecuador shall not terminate the delegations hereof that it may have granted.

cr

039033

11E2

- (6) This power-of-attorney may be terminated at will by the undersigned Company, or for resignation of the attorney-in-fact, and in all other cases provided for by law.

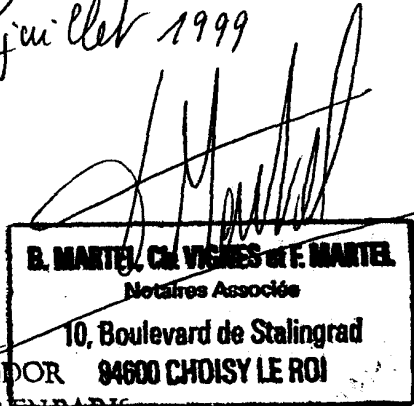


Signed at San Donato Milanese - Italy, On June 28, 1999

Cesare Colamasi

Cesare Colamasi
Chairman of the Board

Je soussigné Maître François MARTEL, notaire
à CHOISY LE ROI (94) certifie et atteste que la signature
ci-dessus a bien été apposée par Monsieur Cesare
Colamasi personnellement -
A Choisy le Roi
le 21 juillet 1999



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN PARIS

Presentada para autenticar la firma que
intercede, el suscrito *Consul General*
del Ecuador en *Francia*
certifica que es auténtica, siendo la que
usa *la señor a Agnès Bedin*

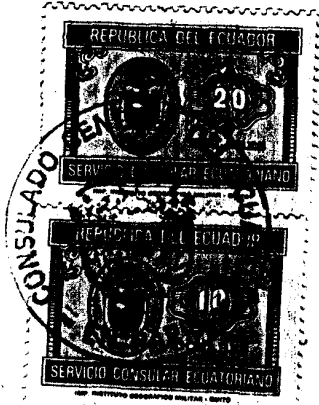
n todas sus actuaciones.
Autenticación N° *949/99*
Partida Arancelaria *Fr. 13 d*
Valor de la actuación *U. \$ 305*
Lugar y fecha *Paris, 22 de julio 1999*
Firma del funcionario

Rodrigo Rianfría
Ministro
Consul General

LE MINISTRE DES AFFAIRES ÉTRANGÈRES
Constata que la présente certification de signature
a été effectuée conformément à la loi française
Pour le Ministre et par délégation



Agnès BEDIN





PODER GENERAL

VINTAGE OIL ECUADOR S.A.

Fecha: 28 de junio de 1999

SEPASE POR EL PRESENTE INSTRUMENTO que el abajo firmante, en su calidad de Presidente del Directorio de Vintage Oil Ecuador S.A. sociedad debidamente constituida y con domicilio en París, Francia (en adelante, la "Compañía"), por medio del presente instrumento designa, constituye y nombra a PBP Representaciones Cía. Ltda., con domicilio en Quito, Ecuador, como mandatario legítimo de la Compañía en la República del Ecuador, a quien se autoriza y faculta a realizar a nombre y en representación de la Compañía, para beneficio exclusivo de la Compañía, lo siguiente:

(1) Realizar, a nombre y en representación de la Compañía, todos los actos y procedimientos jurídicos que deban celebrarse y surtir efecto dentro del territorio de la República del Ecuador, y especialmente contestar demandas y cumplir con las obligaciones respectivas.

(2) Celebrar contratos y ejercer todas las facultades que se otorgan a los procuradores de conformidad con el Artículo 48 del Código de Procedimiento Civil del Ecuador, incluyendo, entre otras, la facultad para presentar y contestar demandas, presentar pruebas y objetarlas, oponerse a reconvenciones, reclamos, sentencias o adjudicaciones, comprometer el pleito en árbitros, absolver posiciones y deferir al juramento decisorio, recibir la cosa sobre la cual versa el litigio y tomar posesión de ella, recibir pagos y otorgar recibidos por ellos. Estas facultades pueden ejercerlas ante cualquier corte, tribunal o autoridad administrativa.

(3) Presentar, ofrecer, solicitar, reconocer, entregar, legalizar y otorgar ante notario cualquier solicitud, documento o instrumento, y realizar cualquier otra acción legítima que sea necesaria para el establecimiento, registro, creación y domiciliación de la Compañía en la República del Ecuador.

(4) El mandatario está autorizado a delegar este poder en su totalidad o en parte a una o más personas. Cuando el mandatario delegare este poder, se entenderá que se reserva la autoridad que se le otorga para su ejercicio cuando lo considere aconsejable, sin perjuicio de la delegación, salvo cuando expresamente indique que no se reserva dicha facultad.

(5) La ausencia temporal o definitiva del mandatario de la República del Ecuador no dará por terminada la delegación del poder que se hubiera otorgado de conformidad con este instrumento.

(6) Este poder podrá terminar por voluntad de la Compañía abajo firmante, o debido a la renuncia del mandatario y en todos los demás casos previstos en la ley.

Firmado en San Donato Milanese - Italia, el 28 de junio de 1999

(firma)

Cesar Colamasi

Presidente del Directorio

(Hay un sello que dice:)

039033

Ministerio de Relaciones Exteriores

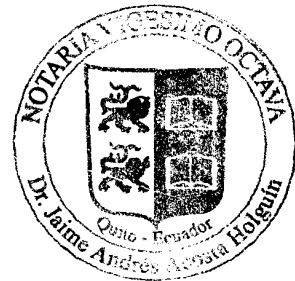
22 de julio de 1999

(Hay otro sello que dice:)

República Francesa - *010

(Hay una inscripción manuscrita que dice:)

0000023



Yo, el suscrito Doctor Francois MARTEL,
notario de CHOISY LE ROI (94), certifico
y testifico que la rúbrica que antecede es
auténtica, es la que usa el Señor César
Colamasi y firmó en mi presencia.
Choisy le Roi, a 21 de julio de 1999.
(firma) F. Martel

(con un sello que dice:)
B. MARTEL, Ch VIGNES et F. MARTEL
Notarios asociados

10, Boulevard de Stalingrad
94600 CHOISY LE ROI

(Hay un sello que dice:)
El Ministro de Relaciones Exteriores
constata que la presente certificación de rúbrica
se efectuó conforme a la Ley francesa
Por el Ministro y por delegación

(firma) Agnes BEDIN

(Con un sello que dice:)
Ministerio de Relaciones Exteriores

(Hay un sello que dice:)
REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSULADO DEL ECUADOR EN PARIS

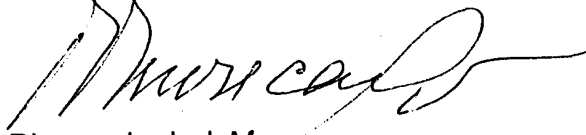
Presentada para autenticar la firma que
antecede, el suscrito Cónsul General del
Ecuador en Francia
certifica que es auténtica, siendo la que usa
la señora Agnes Bedin
en todas sus actuaciones

Autenticación No. 949/99
 Partida Arancelaria: II.13.d
 Valor de la actuación US\$30=
 Lugar y fecha: París, 22 de julio de 1999
 Firma del funcionario

(firma)

Rodrigo Riofrío
 Ministro
 Cónsul General

(Hay dos estampillas que dicen:)
 República del Ecuador
 Servicio Consular Ecuatoriano
 (Con un sello que dice:)
 Consulado General del Ecuador en París


 Blanca Isabel Moncayo
 C.I. 170174532-3
 Traductora

07.92894.30

RS ZON: EN MI CALIDAD DE NOTARIO VIGESIMO OCTAVO, CERTIFICO QUE
 LA (S) FIRMA (S) Y RUBRICA (S) QUE ANTECEDE (N) , CORRESPONDE (N) AL (LOS)
 SENOR (ES) Blanca Isabel Moncayo
 CON CÉDULA DE CIUDADANIA NUMERO (S) 170174532-3
 Y ES LA MISMA QUE DICHA (S) PERSONA (S)
 USA (N) EN TODOS SUS ACTOS PUBLICOS Y PRIVADOS.
 QUITO A, 30 DE Julio DE 1 999.

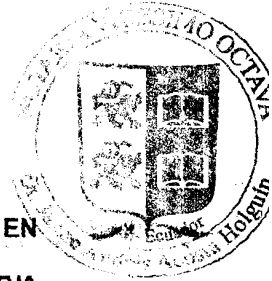
EL NOTARIO



Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
 Notario Vigésimo Octavo
 Cantón Quito

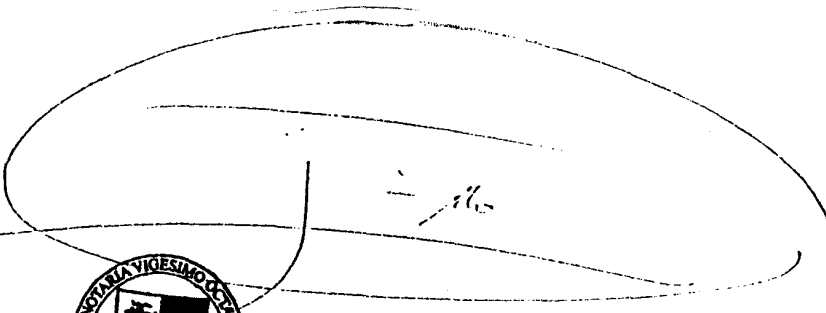
187

0000024



ZON DE PROTOCOLIZACION: A PETICION DE PARTE INTERESADA, PROTOCOLIZO EN EL REGISTRO DE ESCRITURAS PUBLICAS DEL PRESENTE AÑO, DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA DE ESTE CANTON, ACTUALMENTE A MI CARGO, LOS DOCUMENTOS QUE ANTECEDEN; EN SEIS FOJAS UTILES Y CON ESTA FECHA.- QUITO, A TREINTA DE JULIO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE.-

EL NOTARIO

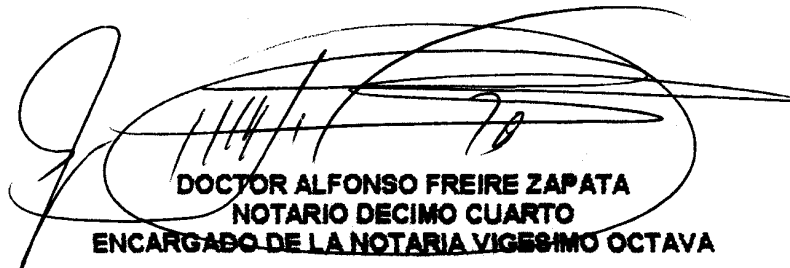


Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
Notario Vigésimo Octavo
Cantón Quito

Se
Santi

1500000

TOCOLIZO ANTE EL NOTARIO VIGESIMO OCTAVO, DOCTOR JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN, CUYO ARCHIVO SE ENCUENTRA ACTUALMENTE A MI CARGO , POR LICENCIA CONCEDIDA A SU TITULAR, POR LA HONORABLE CORTE SUPERIOR DE JUSTICIA DE QUITO, MEDIANTE OFICIO NUMERO 1207-99-CSQ-P, DE FECHA 28 DE JULIO DE 1.999, EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA C U A R T A COPIA CERTIFICADA, DE LA PROTOCOLIZACION DEL PODER GENERAL Y MAS LEGALIZACIONES PERTINENTES, QUE OTORGA VINTAGE OIL ECUADOR S.A., A FAVOR DE P.B.P. REPRESENTACIONES CIA. LTDA., FIRMANDOLA Y SELLANDOLA EN QUITO, A TRES DE AGOSTO DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE.-


DOCTOR ALFONSO FREIRE ZAPATA
NOTARIO DECIMO CUARTO
ENCARGADO DE LA NOTARIA VIGESIMO OCTAVA



Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín
Notario Vigésimo Octavo
Cantón Quito



0000025

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

ZON: En esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número DOS MIL VEINTE Y UNO, DEL SR. INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, DE 20 DE AGOSTO DE 1999, bajo el número 097 del Registro Industrial, tomo 031.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números: 47 del Registro Industrial de quince de abril de mil novecientos ochenta y siete, a fs 106 Vta., tomo 019; 160 del Registro Industrial de veinte de octubre de mil novecientos noventa y dos, a fs 395 Vta., tomo 024; y, 147 del Registro Mercantil de veinte y cuatro de enero de mil novecientos noventa y cuatro, a fs 317 Vta., tomo 125.- Quedan archivadas las Segundas copias Certificadas de las Protocolizaciones de Cambio de Denominación de la Compañía Extranjera " ELF HYDROCARBURES EQUATEUR " por la de " VINTAGE OIL ECUADOR S.A.", y el PODER GENERAL que esta última otorga a favor de la compañía nacional " PBF REPRESENTACIONES CIA. LTDA., otorgadas el 30 de julio de 1999, ante el Notario Vigésimo Octavo, del Cantón Quito, DR. JAIME ANDRES ACOSTA HOLGUIN.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. SEGUNDO de la citada Resolución, y de conformidad a lo establecido en el decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el repertorio bajo el número 016379.- Quito, a primero de septiembre de mil novecientos noventa y nueve.-
EL REGISTRADOR.-



Raúl Gaybor Seca
Dr. RAUL GAYBOR SECA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



DOCTOR ROBERTO SALGADO VALDEZ,
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO

CONSIDERANDO:

QUE se han presentado a este Despacho tres testimonios de cada una de las protocolizaciones otorgadas ante el Notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, el 30 de julio de 1999 (2), que contiene los documentos otorgados en el exterior, relativos al cambio de nombre de "ELF HYDROCARBURES EQUATEUR" por el de "VINTAGE OIL ECUADOR S.A." y el Poder que el Presidente del Directorio de la compañía extranjera "VINTAGE OIL ECUADOR S.A." confiere a PBP Representaciones Cía. Ltda. de nacionalidad ecuatoriana, con la solicitud para su calificación;

QUE el Departamento Jurídico de Trámites Especiales, de la Intendencia Jurídica, mediante Memorando N°. SC.IJ.DJCPT.99.118 de 17 de agosto de 1999, ha emitido informe favorable sobre la suficiencia de los documentos presentados; y,

EN ejercicio de sus atribuciones conferidas mediante Resolución N°. ADM-98219 de 13 de octubre de 1998.

RESUELVE:

ARTICULO PRIMERO.- CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en el exterior relativos al cambio de nombre de "ELF HYDROCARBURES EQUATEUR" por el de "VINTAGE OIL ECUADOR S.A." y al Poder, constantes en las protocolizaciones referidas; y remitir copias de esta resolución al Ministerio de Finanzas y Crédito Público, Ministerio de Trabajo, Procuraduría General del Estado, Contraloría General de Estado, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ilustre Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, Ministerio de Energía y Minas y Petroecuador.

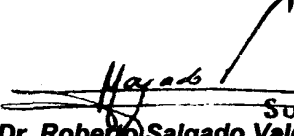
ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito anote al margen de la inscripción de los documentos relativos a la concesión del permiso de operar en el Ecuador a la compañía extranjera "ELF HYDROCARBURES EQUATEUR." de 15 de abril de 1987, que conforme a los documentos presentados la compañía cambia de nombre a "VINTAGE OIL ECUADOR S.A." e inscriba el poder conferido a PBP Representaciones Cía. Ltda. junto con esta Resolución. Se sentará razón de esta anotación.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que en el Registro Nacional de Hidrocarburos del Ministerio de Energía y Minas, se tome nota al margen de los instrumentos de domiciliación de la compañía extranjera "ELF HYDROCARBURES EQUATEUR.", que cambia de nombre a "VINTAGE OIL ECUADOR S.A." e inscriba el poder conferido a PBP Representaciones Cía. Ltda. junto con esta Resolución. Se sentará razón de esta anotación.

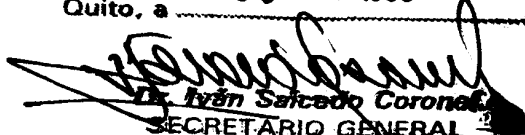
ARTICULO CUARTO.- DISPONER que un extracto de los documentos presentados se publique, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en el Distrito Metropolitano de Quito.

CUMPLIDO lo anterior, remítase a este Despacho copia certificada de las protocolizaciones respectivas.

COMUNIQUESE.- DADA y firmada en el Distrito Metropolitano de Quito, a 20 AGO. 1999


Dr. Roberto Salgado Valdez
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Es copia de los Documentos que reposan en los Archivos de la Superintendencia de Compañías.

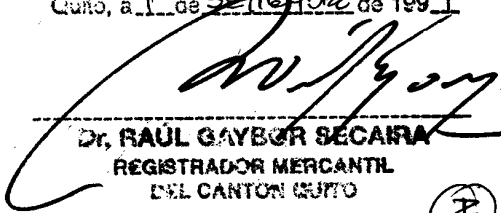
Quito, a 30 AGO. 1999


Iván Salcedo Coronel
SECRETARIO GENERAL

XLV/mfp
Exp. 45750

Con esta fecha queda INSCRITA la presente Resolución, bajo el N° 097 del **REGISTRO INDUSTRIAL**, Tomo 031 se da así cumplimiento a lo dispuesto en la misma, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 del 22 de Agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 del 29 de Agosto del mil 900 año.

Quito, a 1 de SEPTIEMBRE de 1999


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO





REPUBLICA DEL ECUADOR

MINISTERIO DE ENERGIA Y MINAS

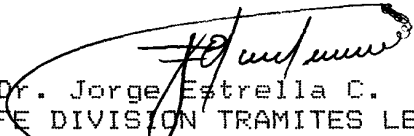
"EL ECUADOR HA SIDO,
ES Y SERA PAIS AMAZONICO"

0000027

RAZON: Siento por tal que las Escrituras Públicas relativas al cambio de nombre de la Compañía Extranjera "ELF HYDROCARBUROS EQUATEUR" por el de "VINTAGE OIL ECUADOR S.A." y el Poder General que el Presidente del Directorio de la Compañía extranjera "VINTAGE OIL ECUADOR S.A." confiere a PBP Representaciones Cía Ltda. de nacionalidad ecuatoriana, protocolizadas ante la Notaría Vigésimo Octava del cantón Quito el 30 de julio de 1999, y la Resolución Nro. 99.1.1.1. 2021 de 20 de agosto de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de septiembre del presente año, queda inscrita en el Registro de Hidrocarburos en fecha 6 de septiembre de 1999 a folios 4211 al 4260.-Certifico

Quito, 6 de septiembre de 1999

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD


Dr. Jorge Estrella C.
JEFE DIVISION TRAMITES LEGALES, ENC.
DIRECCION NACIONAL DE HIDROCARBUROS

