

Guayaquil, mayo 28 de 1.999.

REF: 23.365 H 99

Señor Don
WASHINGTON XAVIER ALFONSO VELOZ
Ciudad

Estimado señor:

Tengo el agrado de comunicarle que la primera Junta General Universal de Accionistas de la compañía GRUPOIL S.A., celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo GERENTE GENERAL de la sociedad por un período de CINCO AÑOS. Ejercerá usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual. Tendrá además las atribuciones y deberes determinados en la Ley y en los Estatutos Sociales que constan en la escritura pública de constitución de la empresa, otorgada ante la Notaria Trigésimo Quinta Suplente del cantón Guayaquil, Ab. Gioconda Cárdenas de Vaca, el 3 de febrero de 1.999, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 3 de mayo de 1.999.

Sírvase hacer inscribir este nombramiento.

DOMINGO NICOLÁS MERA FRANCO
Secretario Ad-hoc



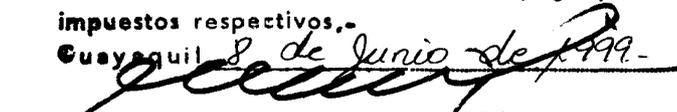
RAZÓN: Yo, Washington Xavier Alfonso Veloz, con cédula de ciudadanía número 0907475073, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en las calles Veintidós Ava. y Oriente, de esta ciudad de Guayaquil, acepto desempeñar el cargo para el cual he sido elegido. Guayaquil, mayo 28 de 1.999.



WASHINGTON XAVIER ALFONSO VELOZ



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 29999 Registro Mercantil No.
8.903 Repertorio No. 12387
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil 8 de Junio de 1999.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil