

Quito, 17 de enero de 2000

Señor
Joaquín Boceta López
Presente.-

86945

De mi consideración:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía REPSOL YPF COMERCIAL DEL ECUADOR S.A., antes GRUPO REPSOL ECUADOR S.A., en sesión llevada a cabo el día de hoy, tuvo el acierto de designar a Usted GERENTE GENERAL de la compañía. Sus funciones las desempeñará por el período estatutario de dos años desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Quito. Reemplaza en el cargo al señor Angel Ramirez Doña, cuyo nombramiento fue otorgado el siete de diciembre de 1998, inscrito en el Registro Mercantil el 10 de diciembre de 1998 bajo el número 7680 del Registro de Nombramientos, Tomo 129.

Grupo Repsol Ecuador S.A. se constituyó el catorce de julio de 1998, según consta de la escritura pública autorizada por el Notario Tercero de Quito doctor Roberto Salgado Salgado, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 19 de noviembre de 1998.

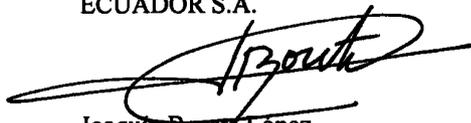
Las funciones y deberes inherentes a su cargo se encuentran detallados en la escritura pública de Fusión por Absorción, cambio de nombre a REPSOL YPF COMERCIAL DEL ECUADOR, Modificación de Objeto Social, Aumento de Capital Reforma Integral y Codificación de Estatutos Sociales, otorgada ante la Notaría Segunda de Quito, doctora Ximena Moreno de Solines, el 9 de noviembre de 1999, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 29 de diciembre de 1999, específicamente el artículo 29 de la Codificación de Estatutos Sociales .

En su calidad de Gerente General, ejercerá Usted individualmente la Representación Legal judicial y extrajudicial de la Compañía según lo dispone el artículo 28 de la Codificación de Estatutos Sociales. Confiero el presente nombramiento a su favor, por expresa autorización de la Junta General que lo eligió. Al participarle esta designación, hago votos por su eficaz gestión al frente de la Empresa.

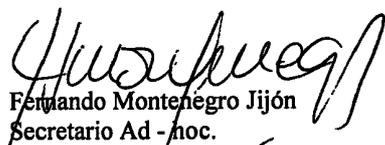
Muy atentamente,


Fernando Montenegro Jijón
Secretario Ad-hoc
C.C. 170702077-0

ACEPTACION: Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de REPSOL YPF COMERCIAL DEL ECUADOR S.A.


Joaquín Boceta López
C.I. 171723839-6
Quito, 17 de enero de 2000.

RAZON: Certifico que el don Joaquín Boceta López aceptó el nombramiento que antecede en lugar y fecha ut-supra.


Fernando Montenegro Jijón
Secretario Ad-hoc.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 0287 del Registro de Nombramientos Tomo 131

Quito, a 24 ENE 2000

REGISTRO MERCANTIL

[Handwritten Signature]
Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

