

Quito, 2 de agosto de 2001

Señor
Martín Fernando Brandi
Ciudad.-

De mi consideración:

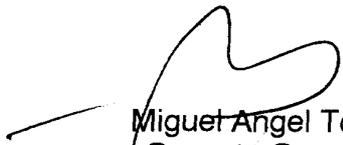
Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **Petroriva S.A.**, reunida este día, decidió por unanimidad reelegirle para el cargo de **Presidente**, por el período estatutario de dos años, debiendo permanecer en su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

De acuerdo con el estatuto los deberes y obligaciones del **Presidente** están establecidos en el artículo decimoquinto, debiendo usted asumir la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía en caso de falta, ausencia temporal o definitiva del Gerente General.

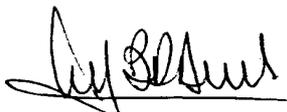
Petroriva S.A. fue constituida mediante escritura pública celebrada ante el Notario Primero del Cantón Quito, doctor Jorge Machado Cevallos el 31 de marzo de 1999, habiéndose inscrito en el Registro Mercantil de ese cantón el 30 de abril del mismo año. La Compañía aumentó su capital mediante escritura celebrada el 17 de octubre de 2000 ante el Notario Trigésimo Segundo del cantón Quito y legalmente inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 24 de abril del 2001.

Le ruego suscribir al pie de la presente en señal de aceptación

Atentamente,


Miguel Angel Torilo
Gerente General

Acepto el cargo de **Presidente**. Ciudad y fecha ut supra.

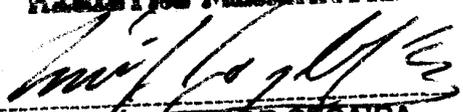

Martín Fernando Brandi
Pasaporte No. 13.212.127
Nacionalidad: ARGENTINO



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 8750 del Registro de Nombramientos Tomo 132

Quito, a 12 Nov. 2001

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO