

PETROVELCA S. A.

Señor Don
Jorge Isaac Vélez Barberán
Ciudad.

De mi consideración:

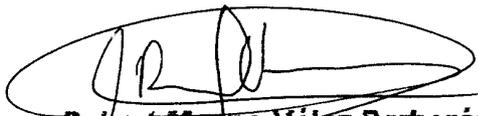
Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la compañía PETROVELCA S. A. celebrada el día viernes 14 de diciembre del 2007, resolvió designar a usted como PRESIDENTE de la compañía por un período de dos años que se contarán a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

En virtud del cargo conferido, le corresponde la representación legal de la compañía, independientemente del Gerente General y el Subgerente, además de los deberes y atribuciones que le confieren la Ley, y el estatuto social en su artículo vigésimo segundo especialmente.

La compañía se constituyó mediante contrato elevado a escritura pública el 30 de noviembre del dos mil siete, ante el Notario Público Noveno del cantón Portoviejo; aprobada por la Intendencia de Compañías de Portoviejo mediante Resolución No. 07.P.DIC. 000754 del 11 de diciembre del dos mil siete, siendo inscritos ambos documentos en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Con esta oportunidad hago votos por el éxito de su gestión y reitero el testimonio de mi consideración más distinguida.

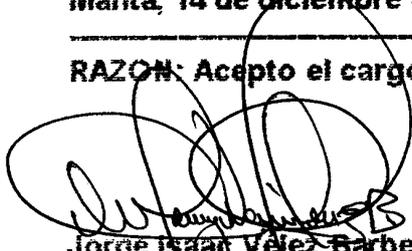
Atentamente,



Robert Magno Vélez Barberán
GERENTE GENERAL
Manta, 14 de diciembre del 2007



RAZON: Acepto el cargo.- Manta, 2007-12-14



Jorge Isaac Vélez Barberán
Nacionalidad : Ecuatoriana
Domicilio : Ciudadela Los Algarrobos, calle 21 y Av. 31
C. C. : 130153616-3
Teléfono : 627454 - 613644

INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO

Registro No. 6
Repertorio No. 011
Manta, Quinta 3 del 2008

09/12/07
Abda. Rocío Sánchez Cevallos
Registradora Mercantil
Del Cantón Manta