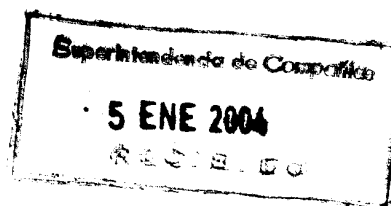


PORTOVIEJO, SEPTIEMBRE 12 DEL 2.003

Señor.

YIRA ANNABEL ZAMBRANO VARGAS.

Ciudad.



Estimado Señor:

Cumplo en comunicarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía "**PETROLEOS Y SERVICIOS ZAMBRANO PETROZAM S.A.**", en reunión celebrada el 2 de Septiembre del 2.003, resolvió por unanimidad reelegir a usted **PRESIDENTE** de la compañía por el lapso de cinco años, contados a partir de la inscripción del nombramiento en el Registro Mercantil.

Sus funciones y facultades están determinadas en la escritura de constitución especialmente en su artículo Trigésimo Quinto.

La Compañía, "**PETROLEOS Y SERVICIOS ZAMBRANO PETROZAM S.A.**", se constituyó por escritura pública celebrada ante el notario público primero del cantón Tosagua, abogado Pedro Eduardo Mendoza Mendoza el 27 de Febrero de 1.995, e inscrita en el registro mercantil del cantón de Portoviejo, el 17 de Abril de 1.995.

Cumpla usted con los demás requisitos que dan validez a este instrumento.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Marco Antonio Zambrano Garcia".

MARCO ANTONIO ZAMBRANO GARCIA
GERENTE GENERAL

Portoviejo, 12 de Septiembre del 2.003

RAZÓN: Acepto el nombramiento que antecede y prometo desempeñar las funciones a mi encomendadas, con apego a las leyes del país y al estatuto social de la compañía.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Yira Annabel Zambrano Vargas".

YIRA ANNABEL ZAMBRANO VARGAS
PRESIDENTE

C.C. NO. 130489563-2

NACIONALIDAD: Ecuatoriano

DOMICILIO: Calles Córdova y 10 de Agosto. Portoviejo

En la Presente fecha queda Inscrito este
Nombramiento de Presidente

Con el N° 363 Repertorio N° 21

PORTOVIEJO, 2 de Diciembre del 2003

Carmen Chang

Ab. Carmen Chang Tejena
REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON PORTOVIEJO



Se tomó nota de este Nombramiento
en el Registro Mercantil de 2001

PORTOVIEJO, 2 de Diciembre del 2003

Carmen Chang

Ab. Carmen Chang Tejena
REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON PORTOVIEJO