

Quito, julio 20 del 2000

Señor Inte. ®
ERNESTO GUERRA MENDOZA
 Presente.

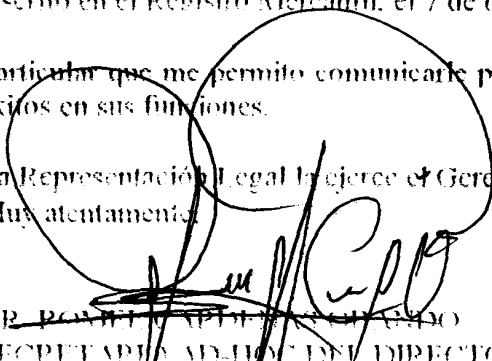
Distinguido señor:

En mi calidad de Secretario Ad-hoc del Directorio de la Compañía PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS, cumpto en comunicarle que el Directorio reunido en sesión del día jueves 20 de julio del 2000, resolvió designarlo a usted como PRESIDENTE de la compañía y del Directorio, por el período estatutario de 2 años, sus funciones se encuentran señaladas en el Art. 34 del Estatuto.

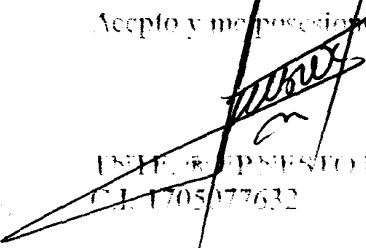
Art. 37 Subrogación.- "Cuando faltare el Presidente lo subrogará el Gerente General.- En ausencia o imposibilidad del Gerente General lo reemplazará el Sub-Gerente hasta que el Directorio nombre al titular; y, si no hubiese sub-Gerente o estando impedido dicho funcionario será el Directorio quien designe la persona que reemplace, hasta que la Junta de accionistas resuelva lo que estime pertinente."
 Su nombramiento deja insubsistente el nombramiento del Ing. Marcelo Andrade, inscrito en el Registro Mercantil, el 7 de octubre de 1999.

Particular que me permito comunicarle para los efectos de ley al tiempo que le auguro éxitos en sus funciones.

La Representación Legal la ejerce el Gerente General en forma individual.
 Muy atentamente,


 DR. PONCIANO ESPINOZA
 SECRETARIO AD-HOC DEL DIRECTORIO

Acepto y me posesiono del cargo.- Quito 20 de julio del 2000


 INTD. ERNESTO GUERRA MENDOZA
 C.I. 1705977632

La compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada el 6 de septiembre de 1993, ante el Dr. Manuel José Aguirre, Notario Vigésimo Segundo del Cantón Quito; se inscribió en el Registro Mercantil bajo el número 2316 del Registro Mercantil, tomo 124 y se anotó en el repertorio bajo el número 23692 el 13 de octubre de 1993.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 5839 del Registro
de Nombramientos Tome 131

Quito, a 29 AGO 2000

REGISTRO MERCANTIL



[Handwritten signature]
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO