



Quito, 06 de enero de 2003

Teniente (S.P.)
ERNESTO ENRIQUE GUERRA MENDOZA
Presente

48058

De mi consideración:

En mi calidad de Gerente General de la Compañía **PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A., PETROSHYRIS**, cumulo en comunicarle que el Directorio reunido en sesión del día viernes 03 de enero de 2003, resolvió reelegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la Compañía y del Directorio, por el periodo 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 al 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"

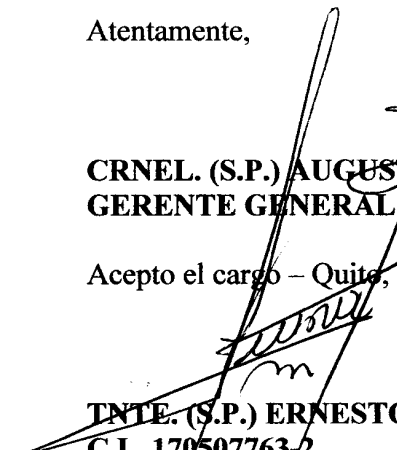
Particular que me permito comunicarle para los efectos de ley al tiempo que le auguro éxitos en sus funciones.

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

Atentamente,


CRNEL. (S.P.) AUGUSTO RODRIGO GRANJA VALLADARES
GERENTE GENERAL

Acepto el cargo - Quito, 06 de enero de 2003


TNTE. (S.P.) ERNESTO ENRIQUE GUERRA MENDOZA
C.I. 170507763-2

La compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada el 06 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 Nº **1581** del Registro
de Nombres y Apellidos. **13**

Quito

5 MAR 2003

[Faint signature]

[Signature]
RAUL GARCIA SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

