

PETROLEOS ANDINOS S.A. ANDIPETRÓLEOS

49946

Quito, 4 de enero de 1999

Señora doctora
Sandra Reed Serrano
Ciudad

De mi consideración:

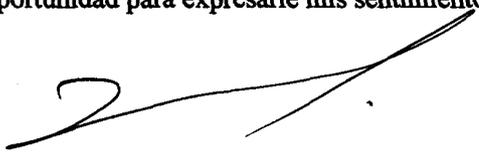
Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de PETROLEOS ANDINOS S.A. ANDIPETRÓLEOS, en su sesión extraordinaria del día 2 de los presentes mes y año, resolvió designarle a usted como PRESIDENTE de la Institución, por el período estatutario de dos años, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazada.

Sus deberes y atribuciones se encuentran determinados en el artículo 23 del estatuto social codificado de la Institución, correspondiéndole, entre sus funciones, subrogar al Presidente Ejecutivo en caso de ausencia temporal o definitiva, asumiendo en aquellas circunstancias la representación legal de la Compañía.

PETROLEOS ANDINOS S.A. ANDIPETRÓLEOS, antes denominada LOCEDI S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada en noviembre 7 de 1996, ante el Notario Primero del Cantón Quito, doctor Jorge Machado Cevallos, e inscrita el 14 de noviembre de 1996 en el Registro Mercantil del mismo Cantón. Posteriormente, mediante escritura pública otorgada el 14 de mayo de 1997 ante el Notario Primero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de julio de 1997, la Compañía aumentó su capital, cambió de denominación y reformó su estatuto social por el que actualmente se rige.

Sin otro particular, aprovecho la oportunidad para expresarle mis sentimientos de consideración.

Atentamente,



Bruno Pineda Cordero
SECRETARIO

Acepto el nombramiento que antecede
Fecha ut supra

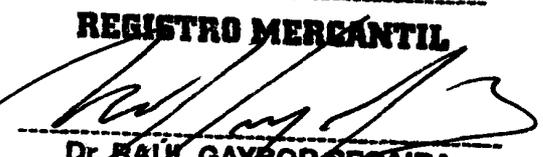


Sandra Reed Serrano
C.I. 170651132-4



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5162 del Registro de Nombramientos Tomo 130
Quito, a 28 AGO 1999

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO