

ENOX S.A.
EMPRESA NACIONAL DE OXIGENO S.A.
OXIGENO - NITROGENO
LIQUIDO O GAS

Quito 28 de marzo del 2003

Señor
SAULO ANTONIO ARROYO ACOSTA
Ciudad

Por medio de la presente, de conformidad a la Ley de Compañías y Estatutos de la Empresa Nacional de Oxígeno ENOX S.A., en la Junta Ordinaria convocada el día 28 de marzo del 2003, y reunida en mencionada fecha con la concurrencia del 96.94% del capital suscrito y pagado, y por mayoría de votos usted ha sido designado PRESIDENTE de la Compañía por el período de dos años conforme a los estatutos, por esta circunstancia y a pedido de la Junta solicito su aceptación a dicha designación.

La Empresa Nacional de Oxígeno ENOX S.A., se constituyó el 7 de marzo de 1969 ante el Notario Doctor Cristóbal Guarderas.

"Inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril de 1969, bajo el No.7 del Registro Industrial, Tomo No. 1."

Aumenta el capital social a S/.45'000.000,00 reforma y codificación de estatutos mediante escritura pública otorgada el 1 de febrero de 1988 ante el Notario Séptimo e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de enero de 1989 bajo el número 5 del Registro Industrial, Tomo 21.

Aumenta el capital social a S/.600.009,00 y reforma de estatutos mediante escritura pública otorgada el 23 de febrero de 1999 ante el Notario Vigésimo Séptimo e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de julio de 1999 bajo el número 075 del Registro Industrial, Tomo 031.

Conversión expresa de acciones de sucres a dólares de los Estados Unidos de América del capital social de la Empresa Nacional de Oxígeno ENOX S.A., a USD 24.000,36 mediante escritura pública otorgada el 16 de julio del 2001 ante el Notario Vigésimo Séptimo e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de noviembre del 2001 bajo el número 219 del Registro Industrial, Tomo 33.

De conformidad con los Estatutos, la sociedad será representada judicial y extrajudicialmente tanto por el Presidente como por el Gerente quienes actuarán indistintamente.

Atentamente,

ING. JOSE LEONARDO BAQUERO PAEZ
Gerente

Yo, SAULO ANTONIO ARROYO ACOSTA, agradezco y acepto la designación de Presidente de la Empresa ENOX S.A.

Quito 28 de marzo del 2003

Atentamente,

SAULO ANTONIO ARROYO ACOSTA
C.I.040029121-7



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3133 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 2 MAYO 2003

REGISTRO MERCANTIL

Dr. PAUL GAYBOR SÉCAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO