

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

Quito 28 de marzo del 2003

Señor Ingeniero
JOSE LEONARDO BAQUERO PAEZ
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, por mayoría de votos usted ha sido designado GERENTE 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 a los Estatutos, la sociedad será representada judicial y extrajudicialmente tanto por el Presidente como por el Gerente quienes actuarán indistintamente.

Atentamente,

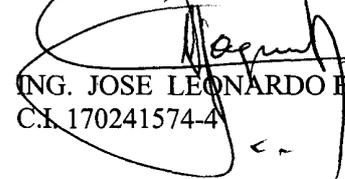


SAULO ANTONIO ARROYO ACOSTA
Presidente

Yo, Ing. JOSE LEONARDO BAQUERO PAEZ, agradezco y acepto la designación de Gerente de la Empresa ENOX S.A.

Quito 28 de marzo del 2003

Atentamente,

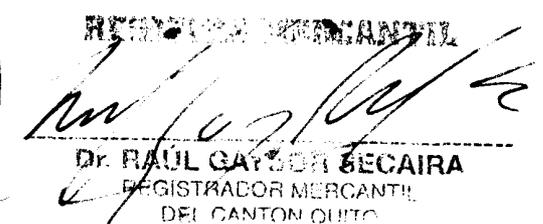


ING. JOSE LEONARDO BAQUERO PAEZ
C.I. 170241574-4



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3132 del Registro de Nombramientos.

Quito, a 2 MAYO 2003



Dr. RAUL GATTORI BECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO