ITULCACH S.A.

Quito, junio 2 de 1998

Señor Doctor
AUGUSTO TORRES RAMOS
Presente

De mi consideración:

Me es grato comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía INDUSTRIAS Y PETROLEOS ITULCACHI S.A. ITULCACH, en sesión llevada a efecto el día 2 de junio de 1998, resolvió elegir a usted PRESIDENTE de la indicada compañía, por el período estatutario de cinco años. En ejercicio de sus atribuciones a usted le corresponde reemplazar al Gerente en caso de ausencia o impedimento de este personero y ejercer las demás facultades previstas en el Artículo Vigésimo Segundo del Estatuto Social.

La compañía INDUSTRIAS Y PETROLEOS ITULCACHI S.A. ITULCACH, se constituyó como ORSHYGOIL S.A., mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Quito, el 8 de noviembre de 1994, y se inscribió en el Registro Mercantil del mismo cantón, bajo el número 435, Tomo 126, el 13 de febrero de 1995. Posteriormente la compañía ORSHYGOIL S.A., cambió su denominación social a INDUSTRIAS Y PETROLEOS ITULCACHI S.A. ITULCACH, mediante escritura pública otorgada ante en Notario Décimo Quinto del cantón Quito el 24 de Abril de 1998, la que se encuentra legalmente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 26 de Mayo de 1998.

Sírvase por lo mismo sentar razón de la aceptación de dicho cargo al pie de la presente, al tiempo que le deseo éxitos en el cumplimiento de sus funciones.

Atentamente,

Dr. Humberto Zambrano Zuñiga
SECRETARIO AD-HOC

RAZON.- En esta fecha acepto el cargo de PRESIDENTE de la compañía INDUSTRIAS Y PETROLEOS ITULCACHI S.A. ITULCACH y prometo desempeñar dichas funciones fiel y legalmente. Quito, junio 2 de 1998.

Dr. Augusto Torres Ramos
C.I. # 180004283-8

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 3313 del Registro de Nombramientos Tomo 129
Quito, a 3 - JUN. 1998

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

REGISTRO MERCANTIL
QUITO