Octubre 30, 1998

Señorita
Gretchen Hanson
Presente

Estimada señorita Hanson:

Es de nuestro deber comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía LUBRICANTES Y TAMBORES DEL ECUADOR C. A. celebrada en Quito, en esta misma fecha, designó a usted como Vicepresidenta Ejecutiva de la Compañía, en reemplazo del señor Miguel Sierra García.

En consecuencia, usted tendrá las facultades y deberes establecidos en los estatutos y ejercerá, aparte del Presidente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, conforme al inciso tercero del Art. 26 (reformado) de los estatutos sociales, según consta de la escritura de constitución social y de la respectiva reforma de estatutos, otorgadas, respectivamente, el 12 de marzo de 1966 y el 22 de octubre de 1969, ante el Notario Primero de Quito; e inscritas en el Registro Mercantil el 30 de marzo de 1966 con el No. 218 y el 19 de enero de 1970 con el No. 77.

El período inicial de su cargo será el de dos años hasta nueva elección o re-elección por la Junta General Ordinaria de Accionistas que se celebrará en 1999; sabiéndose que según los estatutos sociales usted podrá ser reelegido indefinidamente.

Atentamente,

Dr. Alejandro Ponce Martínez
Presidente Encargado del
Directorio

Dr. Santiago Guarderas
SECRETARIO

ACEPTO DEL NOMBRAMIENTO:
Octubre 30, 1998

Gretchen Hanson
Pas. No. 091201025

SECRETARIA

CERTIFICO QUE LA FIRMA QUE ANTECEDE ES AUTENTICA:

Dr. Santiago Guarderas

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 7798 del Registro de Nombramientos Tomo 129

Quito, a 15 de Dic de 1998

REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR GECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

REGISTRO MERCANTIL
QUITO