

Quito, 26 de febrero de 1998.

Señor:
Joseph W. Brice III
Ciudad.-

3R 111
2401
F. Machado
2-4-98

De nuestra consideración:

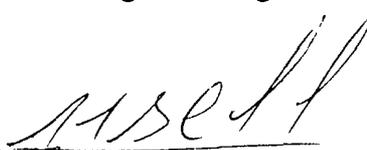
Por medio de la presente, tenemos a bien poner en su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **ECUATORIANA DE PETROQUIMICOS PETROLITE S.A.**, en sesión de esta fecha, según el Artículo Décimo Segundo de la Escritura Pública de Constitución celebrada el 17 de febrero de 1983, ante el Notario Primero del cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 6 de abril de 1983, designó a usted **PRESIDENTE** de la Compañía para el periodo estatutario de **DOS AÑOS**.

Le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva del Gerente General. Usted ha sido designado en reemplazo del señor Jerry Gray, quien fuera designado **PRESIDENTE**, según nombramiento inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito, con fecha 10 de julio de 1995.

En consecuencia sus atribuciones y deberes son los que se establecen en la referida Escritura Pública, así como los que la Ley y Reglamentos lo dispongan.

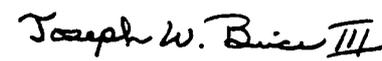
Mucho agradeceremos a usted, que en caso de aceptar la designación expresada, se digne suscribir al pie del presente documento para los fines legales consiguientes.

Atentamente,


DR. MANUEL CARTAGENA P.
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON DE ACEPTACION: Agradezco y acepto la designación de **PRESIDENTE**, que ha recaído en mi persona, con pasaporte norteamericano N°. 130336942, expedido en 5 de Junio de 1990 en Houston, E.E.U.U. (no residente).

Quito, 26 de Febrero de 1998.


JOSEPH W. BRICE III

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 13.05 del Registro de Nombramientos Tomo 129 Quito, a 13 MAR. 1998

REGISTRO MERCANTIL



EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

