

OIL TECH

Quito, 21 de abril de 2004

85650

Señor Ingeniero
JOSE PAEZ CRUZ
Presente.-

De mi consideración:

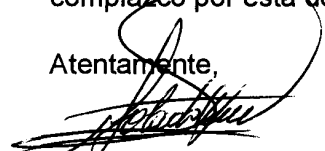
Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía OIL TECHNOLOGY OILTECH S.A., reunida el 20 de abril del 2004, DESIGNO a usted como PRESIDENTE de la compañía por el período estatutario de DOS AÑOS. Sus funciones son las descritas en el estatuto de constitución y las previstas para la designación en la Ley de Compañías y sus reglamentos.

La compañía fue constituida el 01 de Octubre de 1997 ante el Notario Tercero del cantón Quito, e inscrita el 17 de Octubre de 1997 en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el numero 2581.

Se procedió al cambio de denominación de la empresa OIL TECHNOLOGY OILTECH S.A. antes llamada REPRESENTACIONES RENDON & SNAIR ECUADOR S.A. según escritura publica del 14 de agosto de 1998 ante el Notario Tercero del cantón Quito, e inscrita el 6 de septiembre del 2000 en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 2670.

Mucho agradeceré que al pie del presente nombramiento se sirva hacer constar la razón de aceptación, por mi parte y en nombre de la compañía, me complace por esta designación.

Atentamente,


YOLANDA GUERRA
SECRETARIA AD-HOC

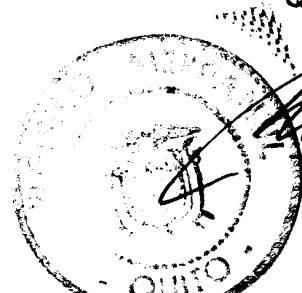
Agradezco y acepto la designación de PRESIDENTE de la compañía OIL TECHNOLOGY OILTECH S.A., Quito, 21 de abril de 2004.


José Páez Cruz
C.I. No. 170668099-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **5666** del Registro de Nombramientos Tomo

Quito, a **26 JUL. 2004**

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO