

DEMAGO S.A.

Guayaquil - Ecuador

115601

Guayaquil, 4 de junio de 2004

Señor
JOSÉ ANDRÉS FALQUEZ VANEGAS
Ciudad.-

ref: 64601-4-04

De mis consideraciones:

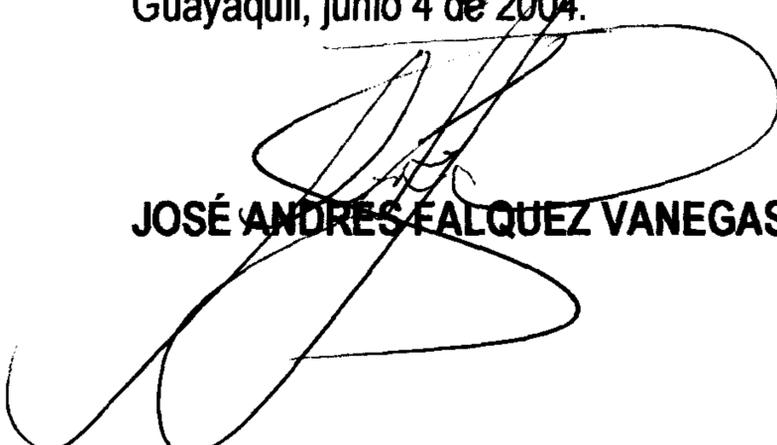
Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta General de Accionistas de la compañía **DEMAGO S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirlo **GERENTE GENERAL** de la Sociedad, por el periodo de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó el Notario Undécimo del Cantón Guayaquil, doctor Jorge Pino Vernaza, el 2 de junio de 2004, inscrita en el Registro Mercantil el 4 de junio de 2004.

Atentamente,


LUIS CABEZAS-KLAERE
SECRETARIO AD HOC

Acepto el cargo para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, junio 4 de 2004.


JOSÉ ANDRÉS FALQUEZ VANEGAS

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **DEMAGO S.A.**, a favor de **JOSE ANDRES FALQUEZ VANEGAS**, de fojas **65.913 a 65.915**, Registro Mercantil número **10.196**, Repertorio número **15.924.-** Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, nueve de Junio del dos mil cuatro.-



[Handwritten signature]

B. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 108755
LEGAL: RAUL ALCIVAR
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: *he*