

MC
Guayaquil, Diciembre 5 de 2001

Subj.
Ref. 5803-87

44466

Señora
MARCIA MARIA CARBO MERINO DE CUCALON
Ciudad.-

De mis consideraciones:

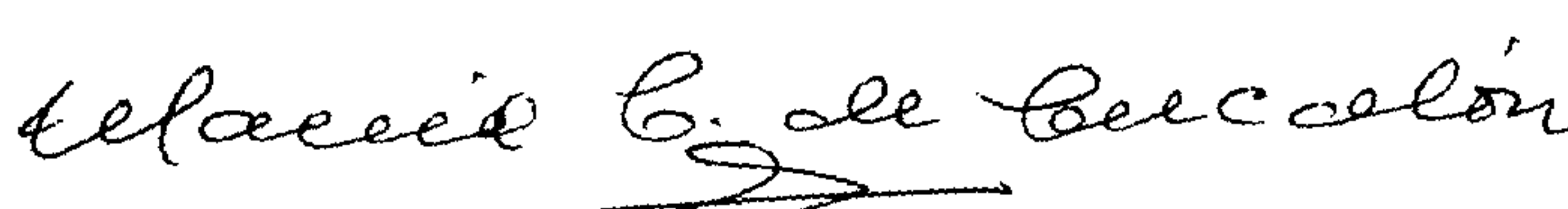
Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA DENICU S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a Ud. PRESIDENTE de esta Compañía, por el período de cinco años, con las facultades, deberes y atribuciones establecidas en el Estatuto Social, entre las que se encuentra la de ejercer de manera individual la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de falta o ausencia temporal o definitiva del Gerente General.

INMOBILIARIA DENICU S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Décima Tercera de este Cantón Dra. Norma Plaza de García, el 8 de Enero de 1987, e inscrita en el Registro Mercantil de este Cantón el 25 de Marzo de 1987. El Estatuto Social y el Capital de la Compañía han sido objeto de varias Reformas y Aumentos de Capital, los mismos que constan en las Escrituras Públicas correspondientes, siendo la última la celebrada ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Abg. Eustorgio V. Tandazo Maridueña, el 13 de Agosto del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Octubre del mismo año.

Muy Atentamente


SR. EDUARDO CUCALON LARREA
GERENTE GENERAL

Acepto la designación que antecede
Guayaquil, Diciembre 5 de 2001



SRA. MARCIA MARIA CARBO MERINO DE CUCALON
C.I. No. 0902303023
Nacionalidad Ecuatoriana
Malecón 2216 y General Franco

En la presente fecha queda inscrito este

Nombramiento de Presidente

Folio(s) 3733/3735 Registro Mercantil N°

6391 Repertorio No. 1.068

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos,

Guayaquil, Enero del 2002



[Signature]
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL