

Quito, 21 de noviembre de 2001.

Sr.  
Xavier Serrano León  
Presente.-

48745

De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de Compañía DENMAR S.A. celebrada el 21 de noviembre de 2001, tuvo el acierto de elegirlo a usted como Presidente de la Compañía por el período estatutario de dos años, en reemplazo del señor Salomón Gutt B..

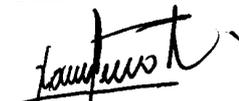
En su calidad usted presidirá las sesiones de junta general de accionistas y firmar las actas respectivas, así como suscribir conjuntamente con el Gerente General los títulos y certificados de acciones y ejercer las demás atribuciones señaladas en el estatuto social o las que le fueren otorgadas por la junta general.

Sus facultades se encuentran enumeradas en la escritura pública otorgada ante el Notario 29 de Quito, el 15 de junio de 2001, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 21 de noviembre del mismo año. La compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, el 16 de julio de 1990, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 31 de agosto de 1990.

Atentamente,

  
José Miguel Troncoso  
Secretario Ad-Hoc

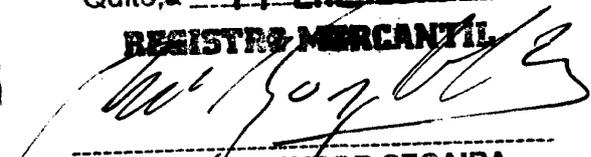
Acepto la designación de Presidente de DENMAR S.A. Quito, 21 de noviembre de 2001.

  
Xavier Serrano León.  
Cédula de Ciudadanía: 170494879-1  
Nacionalidad: ecuatoriana  
Domicilio: Urb. El Condado, Calle B, nro 33  
Tlf: 491-234

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 366 del Registro de Nombres Tomo 133  
Quito, a 17 ENE 2002



REGISTRO MERCANTIL

  
Dr. RAUL GAYSOR SECAIRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO