

REP: 55.966-M-98

Guayaquil, Julio 23 de 1998

Señorita
MARIA LUISA BRACCO VERA
Ciudad.-

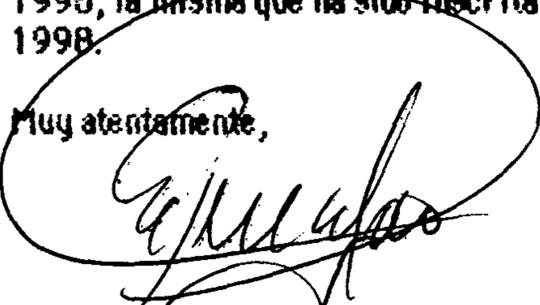
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **DENVA S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un periodo de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

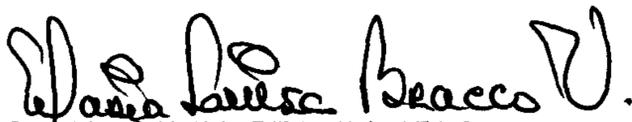
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado **MARCOS DIAZ CASQUETE**, el 29 de Junio de 1998, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo canton el 20 de Julio de 1998.

Muy atentamente,


ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía **DENVA S.A.** para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía * 0907770564, con domicilio en G. Lara * 1416 y G. Rendón.- Fecha Ut-Supra


MARIA LUISA BRACCO VERA
PRESIDENTE



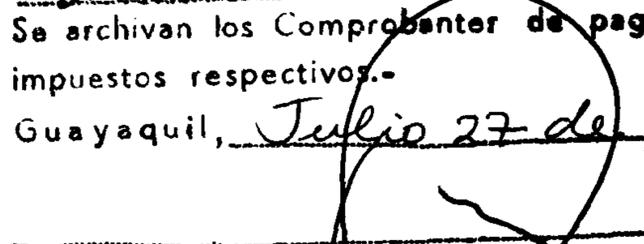
En la presente fecha queda inscrito este Nombres de Presidente

Folio(s) 57.493 Registro Mercantil No.

14.842 Repertorio No. 22.733

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, Julio 27 de 1998


ICDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil suplente
del Cantón Guayaquil