

REF: 66.945 H 99
REEM: 67.573 H 99

MC
Guayaquil, Diciembre 22 de 1999

Sr.
JACINTO ARMANDO BARRETO VALLE
Ciudad

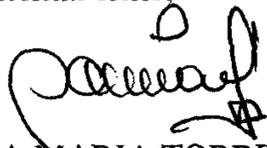
De mis consideraciones:

Cúmpleme en informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía DENSER S. A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a Usted PRESIDENTE, de la misma por un período de cinco años: con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma. Usted reemplaza en el cargo a la señorita MARIA LUISA BRACCO VERA, quien renunció. Según nombramiento inscrito el 22 de Diciembre de 1999.

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 Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado S. Ivole Zurita Zambrano, el 8 de Diciembre de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 20 de Diciembre de 1999.

Muy atentamente,


SONIA MARIA TORRES AVILES
GERENTE GENERAL

RAZON : Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de la Compañía DENSER S. A. en los términos que ha sido estipulado, en constancia de lo cual suscribo el mismo, siendo mi nacionalidad Ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía No. 0909033946, domiciliado en la ciudad Salinas, en el sector denominado Mina Nueva.- Fecha Ut Supra.


JACINTO ARMANDO BARRETO VALLE
PRESIDENTE

En la presente (fecha queda) inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 68.684 Registro Mercantil No.
20.945 Repertorio No. 28.422

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

Guayaquil 27 de Diciembre de 1999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
~~Registrador Mercantil Suplente~~
del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
67.573 del Registro Mercantil de 1999

al margen de la inscripción respectiva.-

Guayaquil 27 de Diciembre de 1999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
~~Registrador Mercantil Suplente~~
del Cantón Guayaquil