

**DISTRIBUIDORA DISPACIF S.A.
GUAYAQUIL - ECUADOR**

Guayaquil, septiembre 14 de 1998.-

REFERENCIA
31.294-M-80
40.570-M-88
31.830-M-96Npto.

Señora
MARIA ETELVINA URRUTIA HERRERIA
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DISPACIF S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted para el cargo de **DIRECTOR TITULAR** de la compañía por el lapso de un año.

Usted reemplaza en estas funciones a la señorita abogada Guadalupe Altamirano Rubira, cuyo nombramiento anterior fue inscrito el 13 de junio de 1996.

De conformidad con el estatuto social usted ejerce **la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía conjuntamente con el Vicepresidente o con el Gerente General o con uno cualquiera de los Directores Titulares.**

Sus atribuciones constan en la escritura pública que autorizó la Notaria Vigésima Séptima del cantón Guayaquil, Abogada Katia Murrieta Wong, el 27 de julio de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 17 de octubre de 1988. Posteriormente, mediante escritura pública que autorizó la Notaría Vigésima Cuarta del cantón Guayaquil, Abogado Francisco Xavier Ycaza Garces del dos de febrero de 1998, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el trece de marzo de 1998 la compañía aumentó su capital y reformó su estatuto social.

Atentamente,
DISTRIBUIDORA DISPACIF S.A.


AB. MARIA DELIA AGUIRRE MEDINA
SECRETARIA

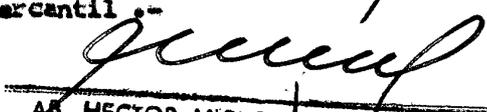
RAZON: Acepto el cargo de **DIRECTOR TITULAR** de la **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DISPACIF S.A.**, y declaro que me he posesionado en esta fecha.-
Guayaquil, septiembre 14 de 1998.-

SRA MARIA ETELVINA URRUTIA HERRERIA
C.C. 09-0325237-7
Dirección: El Oro 101 y La Ría

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de Director Titular de **DISTRIBUIDORA DISPACIF S. A.**, a foja 80.636, número 21.020 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 31.788 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuestos de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Octubre veinte de mil novecientos noventa i - ocho.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ARRIAGA
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota del presente Nombramiento a foja 31.830 del Registro Mercantil de 1.996, al margen de la inscripción respectiva .- Guayaquil, Octubre veinte de mil novecientos noventa i ocho .- El Registrador Mercantil .-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil

