

Ref. 779-u-57

41839

Guayaquil, Noviembre 17 del 2005

Señor
GAMACORP S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

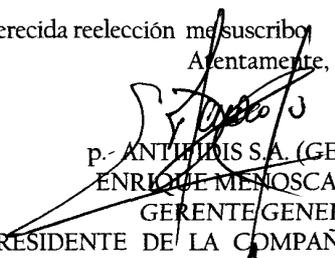
Cúmpleme en manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "INVERSIONES URBANAS S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a reelegir a usted **PRESIDENTE** de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social.

Como Presidente de la compañía, corresponde a usted, ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma. Sin embargo deberá actuar conjuntamente con el Gerente de la compañía, en casos de enajenación o gravamen de bienes inmuebles o actos y contratos mayores al cincuenta por ciento del capital social de la compañía.

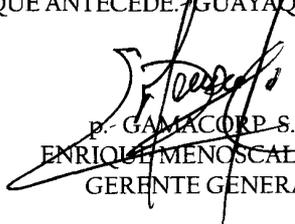
Inversiones S.A. (I.S.A.) se constituyó mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Tercero de Guayaquil, Dr. Juan de Dios Morales Arauco, el 7 de Febrero de 1957 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 14 de Febrero de 1957. Luego la compañía cambió su denominación por la de Inversiones Urbanas S.A., aumento su capital y reformó el estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante el Notario de Guayaquil, Dr. Gustavo Falcón Ledesma, el 30 de Junio de 1965 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 31 de Julio de 1965. Posteriormente la compañía aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Noveno de Guayaquil, Dr. Telmo Torres Crespo, el 1 de Diciembre de 1975 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 5 de Enero de 1976. Finalmente la compañía prorrogó su plazo de duración y reformó el estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Dr. Jorge Maldonado Rennella, el 24 de Junio de 1981 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 27 de Julio de 1981.

Gamacorp S.A., portadora del Ruc. # 0990718059001 de nacionalidad ecuatoriana.

Felicitándola a usted, por tan merecida reelección me suscribo
Atentamente,


p.- ANTIHUMIS S.A. (GERENTE)
ENRIQUE MENOSCAL VERA
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA "INVERSIONES URBANAS S.A.", SEGUN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE. GUAYAQUIL, NOVIEMBRE 17 DEL 2005.-


p.- GAMACORP S.A.
ENRIQUE MENOSCAL VERA
GERENTE GENERAL

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-. Certifico: que con fecha cinco de Diciembre del dos mil cinco, queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **INVERSIONES URBANAS S.A.**, a favor de **GAMACORP S.A.**, a foja **126.681**, Registro Mercantil número **23.692**, y anotado el cinco de Diciembre del dos mil cinco, bajo el número **47.048** del Repertorio, a las 10:53 Horas.-



Zoila Cedeño

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 47048
LEGAL: Lanner Cobeña
AMANUENSE: Sara Carriel
ANOTACION-RAZON: Margarita Castro
REVISADO POR:

p.e