

URBALAND S.A.
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 21 de septiembre de 1998

REF: 67.067-M-98

Sra. D.a
Miriam Fernández Durán de Buendía
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Primera Junta General de Accionistas de CONSTRUCTORA Y URBANIZADORA URBALAND, S.A., en su sesión celebrada hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted como Vicepresidenta de la compañía, para un período de cinco años y con las atribuciones y deberes establecidos en los Estatutos Sociales, entre los que consta la representación legal de la sociedad en caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General y del Presidente a un mismo tiempo.

Los Estatutos Sociales constan en la escritura pública de constitución, otorgada ante el Notario Quinto de Guayaquil, abogado Cesáreo Condo Chiriboga, el 30 de julio de 1998, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 2 de septiembre del mismo año.

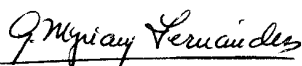
Atentamente,



Ing. Roberto Fernández Durán
SECRETARIO AD-HOC

RAZÓN: Acepto el cargo de Vicepresidenta para el que se ha sido elegida, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 21 de septiembre de 1998



Miriam Fernández Durán de Buendía
cédula de ciudadanía número 0906598545



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Vicepresidente
Folio(s) 76.923 Registro Mercantil No.
19.928 M Repertorio No. 30.008
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 5 de Octubre de 1.998

LCDO. CARLOS PORCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Canton Guayaquil