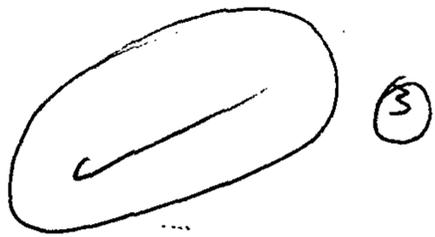


Guayaquil, 30 de Noviembre de 1.998



REF: 89.967-N-98

Señorita
GISELA VALAREZO VILLEGAS
Ciudad.-

83460

De mis consideraciones:

Cúpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **URBANORTE S.A.**, en su Sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a Usted **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso estatutario de **CINCO AÑOS**.

En consecuencia, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Sexto del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde entre otras atribuciones, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, de manera individual.

Sus atribuciones vigentes constan en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 27 de Octubre de 1.998, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de Noviembre de 1.998.

Particular que comunico a Usted, para los fines legales consiguientes.

Atentamente,


JESSICA LADD RODRIGUEZ

SECRETARIO AD-HCC

RAZON: GISELA VALAREZO VILLEGAS, portadora de la Cédula de Ciudadanía No.091879228-4, de nacionalidad Ecuatoriana, declaro que acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **URBANORTE S.A.**, y que me he posesionado en la misma fecha de su otorgamiento.- Guayaquil, 30 de Noviembre de 1998.-


GISELA VALAREZO VILLEGAS

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 91. 499 Registro Mercantil No.

23. 982 Repertorio No 36. 148

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

Guayaquil, 3 de Diciembre de 1998

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

