

Machala a, 4 febrero del 2002.

Señor.

Luis Alfonso Peñaherrera Correa.
Machala.

Cúmpleme comunicarle a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA Y CONSTRUCCIONES INCOSEP S.A., celebrada en esta fecha, tuvo a bien elegirlo y nombrarlo para que desempeñe el cargo de GERENTE GENERAL, por el período estatutario de tres años.

En su condición de Gerente General, le corresponde ejercer la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía.

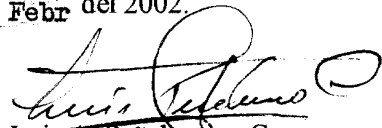
INMOBILIARIA Y CONSTRUCCIONES INCOSEP S.A., fue constituida mediante escritura pública autorizada el 21 de enero del 2001, ante el Notario Quinto del cantón Machala, Dr. Leslie Castillo Sotomayor, aprobada por la Intendencia de Compañías del cantón Machala, mediante resolución No. 02.M. DIC.0031, el 30 de enero del 2002, e inscrita en el Registro mercantil el 1 de febrero del 2002.

En tal virtud, dígnese aceptar el cargo, para el cual a sido designado y proceder a inscribir su nombramiento en el correspondiente Registro Mercantil; deseándole los mejores éxitos en las funciones a usted encomendadas, me es grato suscribirme muy atentamente,



Cecilia Carolina Serrano Peñaherrera..
SECRETARIA AD-HOC.

Yo, Luis Alfonso Peñaherrera Correa., acepto el cargo de Gerente General de la Compañía INMOBILIARIA Y CONSTRUCCIONES INCOSEP S.A.. Machala a 04 de Febr del 2002.



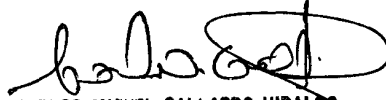
Luis A. Peñaherrera C.
C.I.010065411-0.

DIRECCIÓN DE LA COMPAÑIA. Urbanización Los Esteros Villa No. 20.

305 H1

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en
el Registro Mercantil con el No. 132 y anotado en el
Repertorio bajo el No. 309.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 6 de Febrero del 2.002



CARLOS MIGUEL GALLARDO-HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA