

45901.

## INCLAVEL S.A.

Quito, Noviembre 1 del 2005

SEÑOR  
LUIS ALBERTO WORM CHIRIBOGA  
PRESENTE .-

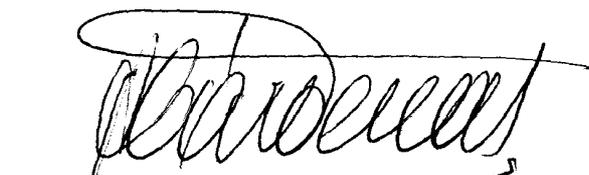
Por medio de la presente, me es grato comunicar a Usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de INCLAVEL S.A., celebrada en esta fecha Noviembre 1 del 2005, resolvió elegirle para el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía para un periodo de CINCO años.

INCLAVEL S.A., se constituyó por escritura pública celebrada ante el Notario Primero de este cantón, el 1 de Junio de 1987, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución Número 01410 del 31 de Agosto de 1987 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 18 de Septiembre del mismo año.

La compañía aumentó su capital y reformó sus estatutos mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Noveno de Quito el 30 de Marzo del 2001, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución Número 01.Q.I.J.2513 de 22 de Mayo del 2001, escritura inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 10 de Julio del 2001.

Corresponde al Gerente General la Representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Atentamente,



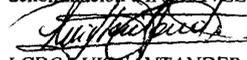
ANDRES CARDENAS MONGE  
PRESIDENTE

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de INCLAVEL S.A., cargo para el que he sido elegido en esta misma fecha, en Quito 1 de Noviembre del 2005.



LUIS ALBERTO WORM CHIRIBOGA  
C.I. 170448415-1

La compañía mediante escritura pública celebrada el 15 de marzo del 2004, en la Notaría Décimo Sexta de Quito, cambió su denominación a INCLAVEL S.A., inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 7 de Julio del 2004.



LCDO LUIS SANTANDER, SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 10987 del Registro de Nombramientos Tomo 136 Quito.a 21 NOV 2005

**REGISTRO MERCANTIL**



**Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO

