

INMOBILIARIA CIVIL INCISA S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 14 de Marzo del 2003.

Señora
ISABEL MARIA BOLOÑA BUSTAMANTE
Ciudad.-

Distinguida señora:

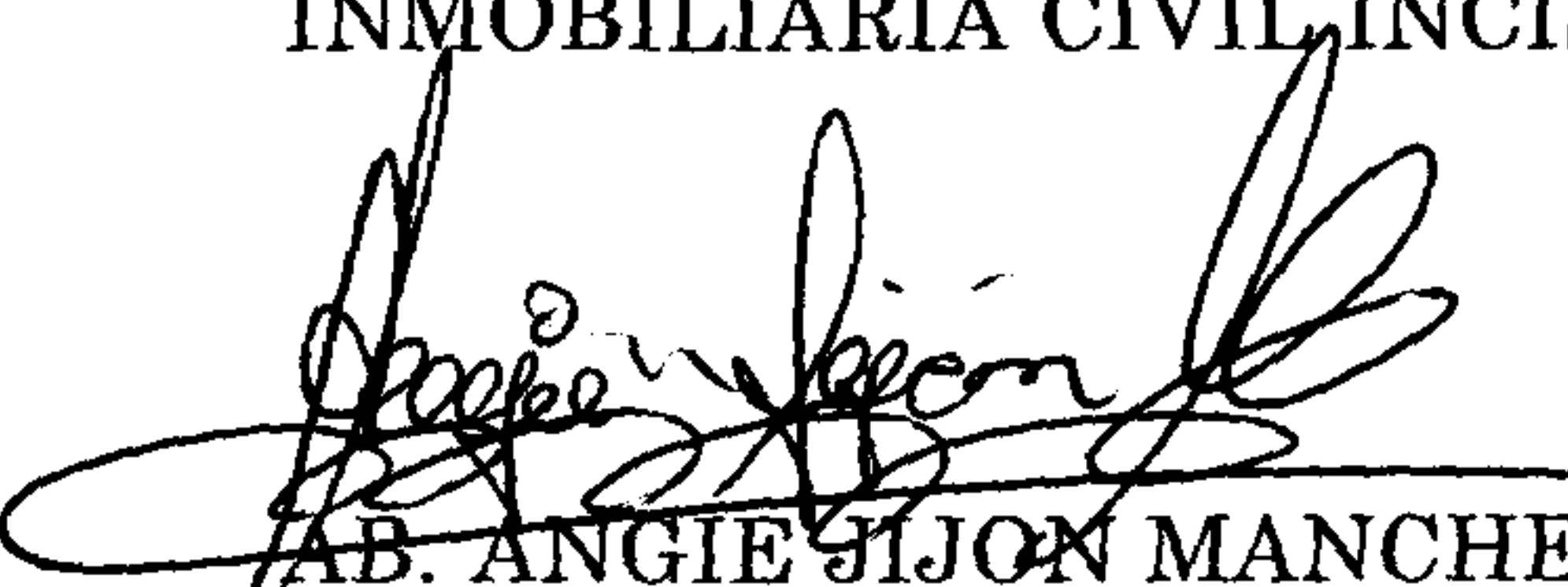
Me es sumamente grato comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía Anónima INMOBILIARIA CIVIL INCISA S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted GERENTE de ella, por un período que CINCO AÑOS, con las atribuciones y deberes que señalan la Ley y los Estatutos Sociales.

De acuerdo con el artículo Vigésimo Quinto de los Estatutos constantes en la Escritura Pública de Aumento de Capital, reforma y codificación integral de los Estatutos que constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo del Cantón Dr. Ovidio Correa B., el 24 de septiembre de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Noviembre de 1986, usted por sí sola ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Posteriormente la compañía aumentó el capital y reformó el estatuto social de la misma según consta de la escritura pública de fecha 25 de Agosto del 2000 otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Durán, a cargo del Ab. José Morante Valencia e inscrita el 30 de enero del 2001 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

Augurándole el mejor de los éxitos en el desempeño de sus funciones, que de usted.

Atentamente,
INMOBILIARIA CIVIL INCISA S.A.


AB. ANGIE SIJON MANCHENO
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE DE LA
COMPAÑIA INMOBILIARIA CIVIL INCISA S.A.

Guayaquil, 14 de marzo del 2003.


ISABEL MARIA BOLOÑA BUSTAMANTE
C.I. # 090728201-6

5678

R.F. 20367/04/74
42743/04/86

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE**, de la Compañía **INMOBILIARIA CIVIL INCISA S.A.**, a favor de **ISABEL MARIA BOLOÑA BUSTAMANTE**, de fojas **38.328 a 38.330**, Registro Mercantil número **5.489**, Repertorio número **8.511**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, uno de Abril del dos mil tres.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

TRAMITE: 49005
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: MERCY CAICEDO
COMPUTO: MERCY CAICEDO
ANOTACION-RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: 