

Guayaquil, 5 de mayo del 2008.

Señor  
**JORGE MIGUEL SAADE SCAFF**  
Ciudad.-

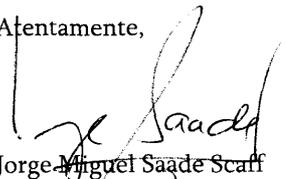
De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es muy grato poner en su conocimiento que la Junta Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía EXCORP S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, acordó en forma unánime elegirlo GERENTE GENERAL por el período estatutario de CINCO AÑOS.

En el ejercicio de sus funciones le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual, al tenor de lo dispuesto en el artículo vigésimo tercero de los Estatutos Sociales.

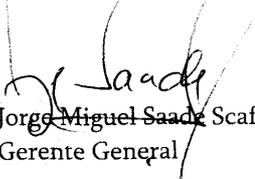
La compañía EXCORP S.A. fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo de este cantón, Doctor Piero Aycart Vincenzini, el 13 de julio de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 12 de agosto de 1994.

Atentamente,



Jorge Miguel Saade Scaff  
Secretario adhoc de la Junta

ACEPTO el cargo de GERENTE GENERAL para el que he sido designado.- En Guayaquil, a los cinco días del mes de mayo del dos mil ocho.



Jorge Miguel Saade Scaff  
Gerente General

OK

