

Guayaquil, 4 de julio 1997

Señor Abogado
WILSON IRIGOYEN BLACIO
 Ciudad.-

De mis consideraciones:

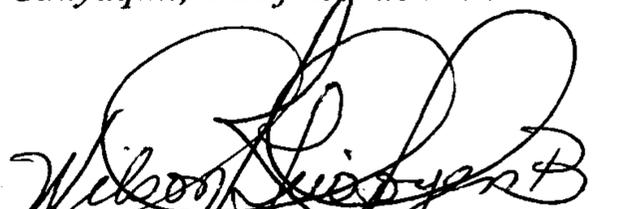
Cúpleme poner en su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la Compañía **INCORELSA S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegir a usted **GERENTE GENERAL** de la Compañía, por un periodo de **CINCO AÑOS**.

En el ejercicio de sus funciones, tendrá usted individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, y demás atribuciones que le sean inherentes a su cargo, todo esto de acuerdo con lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía que constan en la Escritura Pública de Constitución, otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo de Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores, el 12 de mayo de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 30 de junio de 1997.

Muy atentamente,

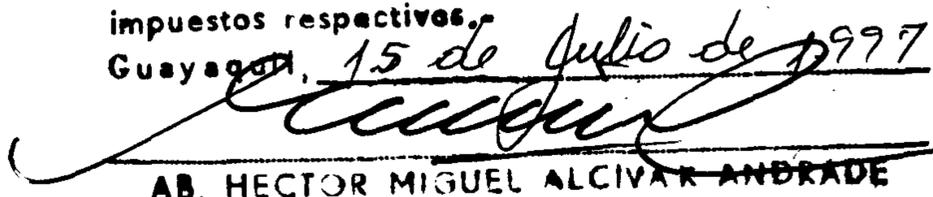

 Aracely Zambrano Posligua
 SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

RAZÓN: Declaro que acepto el nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la compañía **INCORELSA S.A.** que antecede, y que me he posesionado en ésta fecha.
 Guayaquil, 4 de julio de 1997.-


 ABG. WILSON IRIGOYEN BLACIO



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Gerente General ✓
 Folio(s) 42.710 Registro Mercantil No.
12.418 ✓ Repertorio No. 19.336 ✓
 Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.
 Guayaquil, 15 de Julio de 1997


 AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil