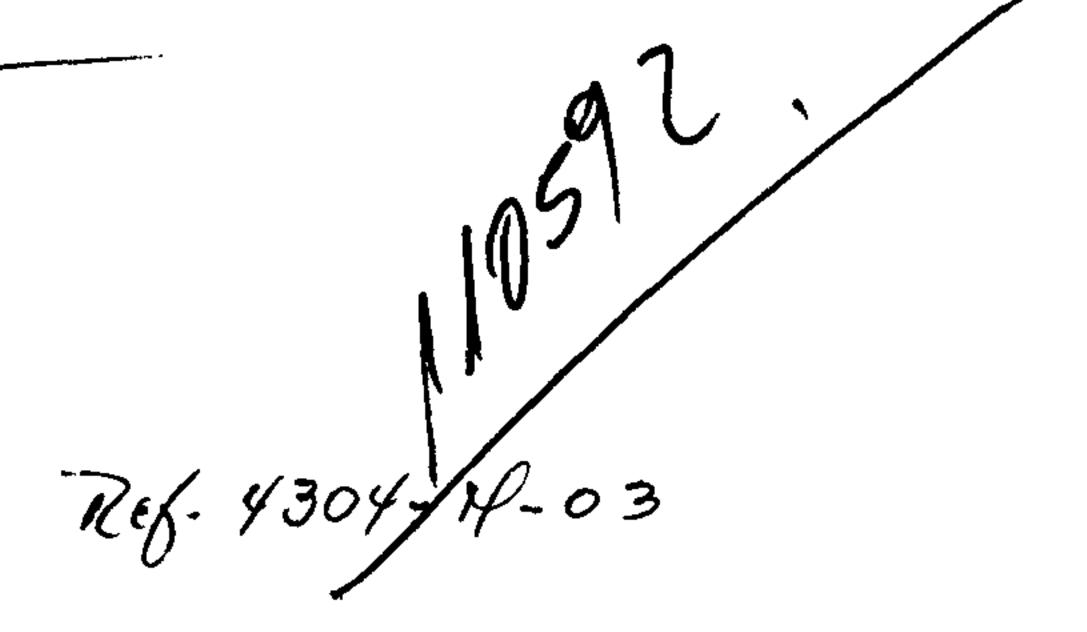
Guayaquil, 6 de Marzo del 2003.

Sra.

NATALIA ROSARIO ARECHUA

Ciudad.



De mis consideraciones

Me es grato comunicarle a usted que, la Junta General de Accionistas de la Compañía COSMELSA S.A., en sesión del día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como PRESIDENTE, pudiendo ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial, de manera individual, conforme a los estatutos por un período de cinco años.

Sus principales deberes y atribuciones se encuentran determinados en los estatutos de la Compañía que se constituyó por escritura pública otorgada el 3 de Enero del 2003, ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaguil, Dr. Segundo Ivole Zurita Zambrano, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 16 de Enero del mismo año.

Aprovecho la oportunidad para augurarle muchos éxitos en el desempeño de sus funciones.

Atentamente,

CYNTHIA FARAH CHAMBERS

Secretaria Ad-Hoc C.I.0910324284

RAZON DE ACEPTACION: Acepto en esta fecha, el nombramiento precedente.

Guayaquil, 6 de Marzo del 2003

TALIA ROSARIO ARECHUA

la presente secha queda inscrita este Nombremiento de

Folio(s) 264.33-26735 Pa istra N

Se archi an los Comprobantes

impuestos respectivos

Guayaquil,

DEL CANTON GUAYAQUIL DELEGADA

C.I.120090198-9