

Guayaquil, Febrero 21 del 2008

Señora

MARITZA ELIZABETH CASTRO SOLEDISPA

Ciudad.-

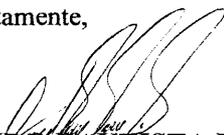
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **ETHEL S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo usted **PRESIDENTE** de la misma por un periodo de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

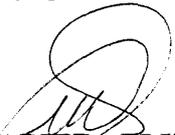
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO el 21 de Diciembre del 2007, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 12 de Febrero del 2008.

Muy atentamente,



ARMANDO BAUTISTA RIVERA MORA
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO **PRESIDENTE** de la Compañía **ETHEL S.A.**, para el cual he sido elegido. Dejando constancia que soy de nacionalidad ecuatoriana, con cedula de ciudadanía # 091470821-9.-
Guayaquil, Febrero 21 del 2008.



MARITZA ELIZABETH CASTRO SOLEDISPA
PRESIDENTE

NUMERO DE REPERTORIO: 10.251
FECHA DE REPERTORIO: 28/Feb/2008
HORA DE REPERTORIO: 14:42

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha veintiocho de Febrero del dos mil ocho queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **ETHEL S.A.**, a favor de **MARITZA ELIZABETH CASTRO SOLEDISPA**, a foja **23.617**, Registro Mercantil número **4.030**.

ORDEN: 10251



s 9, 30

REVISADO POR:



REGISTRO
MERCANTIL

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA