

Quito, 30 de Abril del 2005

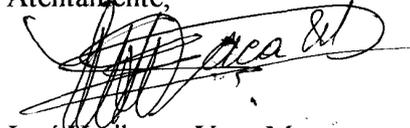
14965

Señor
Germánico Vaca Proaño
Ciudad

Distinguido Señor:

La Junta General de Accionistas de EMMA LENCERÍA DE CALIDAD C. LTDA, realizada el 27 de Abril del 2005, designó a Usted como Presidente, por el período de dos años, de conformidad con los estatutos de la Compañía que consta en Escritura Pública de Constitución otorgado el 26 de marzo de 1981, ante Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito, Doctor Telmo Cevallos Guayasamin, y que se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo de 1981.

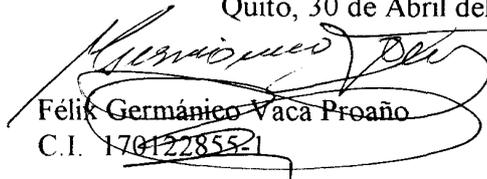
Atentamente,



José Heriberto Vaca Moncayo
Gerente
C.I. 170366851-5

Acepto el nombramiento de Presidente de EMMA LENCERÍA DE CALIDAD C.LTDA.

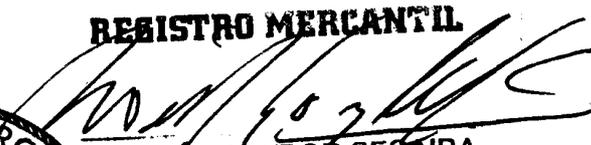
Quito, 30 de Abril del 2005



Félix Germánico Vaca Proaño
C.I. 170122855-1

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4812 del Registro e Nombramientos Tomo 136
Quito, a 30 MAY 2005

REGISTRO MERCANTIL



DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
EL GISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO