

Guayaquil, julio 26 de 1999

70.404

27

Señor
LUIS FERNANDO MIRANDA ALCIVAR
Ciudad

REF.: 23.676-M-94
REM.: 1.418-M-97

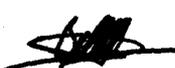
De mis consideraciones:

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

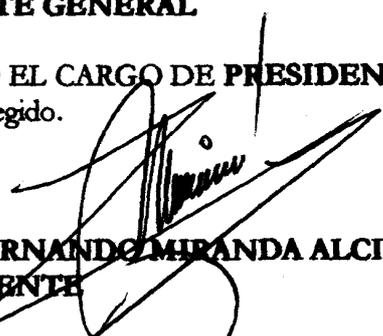
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Usted reemplaza en el cargo al señor Feryala Asthol Quijano Azar, cuyo nombramiento fue inscrito el 10 de enero de 1997.

Los Estatutos Sociales de la compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado **MARCOS DIAZ CASQUETE**, el 13 de mayo de 1994, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 20 de junio de 1994.

Muy atentamente,


JAVIER MOYA MONTALVAN
GERENTE GENERAL

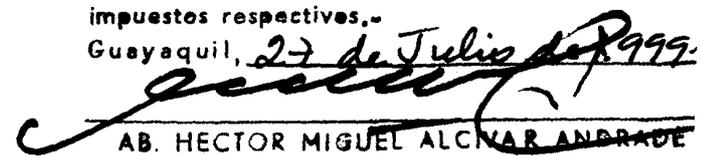
ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **COSTCO S. A.** para el cual he sido elegido.


LUIS FERNANDO MIRANDA ALCIVAR
PRESIDENTE

Guayaquil, julio 26 de 1999
C.I. No. 0987096838
Domicilio: Los Olivos Av. Leopoldo Carrera # 107
Nacionalidad: Ecuatoriana

en la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 40.357 Registro Mercantil No.
12.124 Repertorio No. 16.740
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 27 de Julio de 1999.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANBRADÉ
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil