

**THE ETHNIC COLLECTION**  
Import & Export of Handicrafts

Amazonas N2163 y Robles

Quito, Ecuador

Tel: 593 22 500155

Fax: 593 22 906849

Quito, Julio 22, 2004

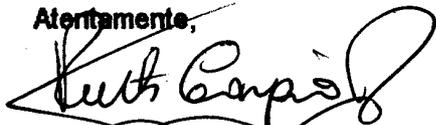
Señora  
Lupe del Rocío Carpio Rodas  
Presente

De mis consideraciones,

Para los fines de ley, tengo a bien comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de ETHNCSA THE ETHNIC COLLECTION S.A., efectuada el Miércoles, 21 de Julio del 2004 acordó por unanimidad designar a usted Presidente de la Compañía por un periodo de dos años, con todos los deberes y atribuciones que le confieren la Ley y los Estatutos.

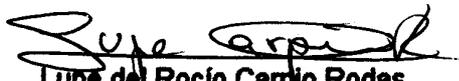
Agradeceré a usted suscribir la aceptación del presente nombramiento y proceder a inscribirlo en el Registro Mercantil.

Atentamente,



Ruth María Carpio Rodas  
Gerente General  
C.I. #0101145407

Acepto el nombramiento. Dado en Quito, a 22 de julio del 2004



Lupe del Rocío Carpio Rodas  
Presidente  
C.I. # 0100871151

ETHNCSA THE ETHNIC COLLECTION S.A. se constituyó el 20 de abril de 1998 ante el Notario Décimo Primero, mediante Resolución del 5 de Junio de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de junio de 1998.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5807 del Registro de Nombramientos Tomo 13

Quito, a 29 JUL. 2004

**REGISTRO MERCANTIL**



*[Handwritten Signature]*  
DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO