

Guayaquil, Julio 23 de 1999.

Señorita
MARITZA ALARCON GRANIZO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **COSTLE 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.

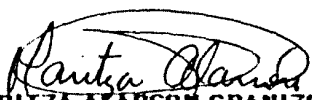
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado MARCOS DIAZ CASQUETE, el 14 de Junio de 1999, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 13 de Julio de 1999.

Muy atentamente,



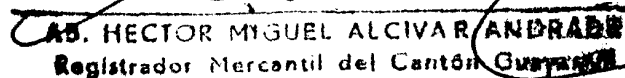
DIANA ELIZABETH VERA CEDEÑO
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **COSTLE S.A.** para el cual he sido elegida, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 0917457418/- Fecha Ut-Supra.



MARITZA ALARCON GRANIZO
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 40808, Registro Mercantil No.
12238 Repertorio No. 16894
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.
Guayaquil, 29 de Julio de 1999


AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

