

Quito, 26 de septiembre de 2007

Señor
GALO PATRICIO AGUINAGA ROBAYO
Ciudad

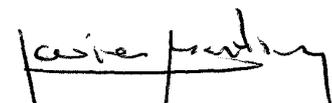
Estimado señor:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "MADYFLORA S.A.", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de nombrar a usted como PRESIDENTE de la Compañía, por el periodo de cinco años, en reemplazo del señor Anscharius Peters Mulder.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Tercero del Estatuto Social de "MADYFLORA S.A." a usted le corresponderá: a) los deberes y atribuciones que le determine el gerente general o la junta general de la misma; b) reemplazar en caso de falta, ausencia o impedimento para actuar del gerente general y únicamente en estos casos representar legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

La Compañía "MADYFLORA S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Tercero de este cantón, Doctor Roberto Salgado Salgado, el 16 de diciembre de 2003, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 29 de enero de 2004.

Atentamente,


Javier Gerardo Martínez Ruiz
C.E. 091125931-5

RAZON: En Quito, el 26 de septiembre de 2007, GALO PATRICIO AGUINAGA ROBAYO, con cédula de ciudadanía número 1800930354, acepto el nombramiento de Presidente de la Compañía "MADYFLORA S.A.", hecho a mi favor por Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía.

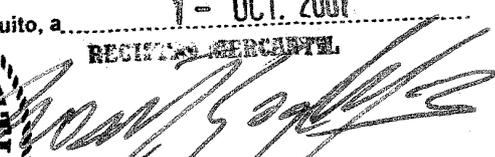


GALO PATRICIO AGUINAGA ROBAYO
C.C. 1800930354

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 10250 del Registro de Nombramientos Tomo No. 138

Quito, a 1 - OCT. 2007




Dr. Raúl Caybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO