

Quito, 13 de Septiembre del 2008

Ing.
Jaime Marcelo Morales Rendón
Presente.-

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria Universal de accionistas de la COMPAÑIA MADESTUDIO S.A, celebrada el 12 de septiembre del año 2008, resolvió la designación del cargo de PRESIDENTE de la Compañía, al Ing. Jaime Marcelo Morales Rendón y por el periodo de dos años, con todas las atribuciones estatutarias y legales.

Las atribuciones de Presidente de la Compañía fueron otorgadas mediante escritura pública celebrada el 14 de febrero del 2008 ante el Notario 6to del Cantón Quito, Dr. Héctor Vallejo Espinosa, y legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 11 de septiembre del 2008

La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, la ejercerá el Presidente y el Gerente General en forma conjunta o individualmente.

Al comunicarse este particular, hago votos por el éxito en el desempeño de sus funciones en beneficio de la Compañía.

Atentamente

[Handwritten signature]
Arg. Marcelo Santiago Morales Erazo
ACCIONISTA

Yo Jaime Marcelo Morales Rendón, acepto el cargo de PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA MADESTUDIO S.A. QUITO 13 de septiembre del 2008.

[Handwritten signature]
Ing. Jaime Marcelo Morales Rendón
C.C 170334954-6

RAZON: De conformidad con lo

estipulado en el Art. 1 de la Ley

Notarial, con lo que se otorgan

que antecedes / contenidos en e

* folios útiles: guardan

conformidad con el libro de

documento que en igual

de fojas me fue exhibido.

Quito a de

de Nombres Tomo No.

Quito, a

de Nombres Tomo No.



Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 10654 del Registro
de Nombres Tomo No. 139
Quito, a 23 SET. 2008

Dr. Raúl Gabor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO