

Quito, 08 de junio de 2007

Ingeniero
RAMON MARTINEZ ESCANCIANO
Presente.-

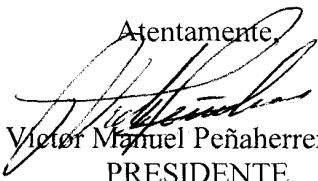
De mi consideración

Por medio de la presente me es grato comunicar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía **ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A.** en la reunión efectuada en esta ciudad el día 08 de junio de 2007, debidamente facultada por el artículo décimo segundo, literal a) de los Estatutos de la Compañía ha decidido designar a usted como GERENTE GENERAL de la empresa por el período estatutario de tres años.

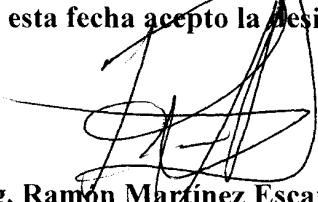
De conformidad con lo establecido, corresponde a usted ejercer las atribuciones señaladas en los estatutos Sociales de la Empresa y en especial la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

ALGODÓN Y MODA ALGOMODA S.A. fue constituida con escritura pública el 4 de septiembre de 1990, otorgada ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, y aprobada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías no. 90.1.1.11372 del 14 de septiembre de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 17 de Septiembre de 1990 bajo el número 1521 tomo 121. El Estatuto vigente fue aprobado el 2 de marzo de 2001 como consta en la escritura pública otorgada ante la Notaría Trigésimo Segunda del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2314 tomo 132 el 20 de junio de 2001.

Atentamente,


Dr. Victor Manuel Peñaherrera Mateus
PRESIDENTE
C.I. 170047245-7

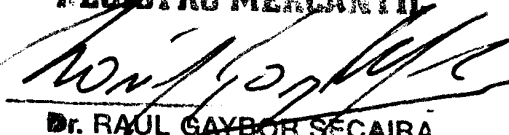
Quito, 08 de junio de 2007
En esta fecha acepto la designación


Ing. Ramon Martinez Escanciano
C.C. 170801733-8

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 6.520 del Registr.
de Nombramientos Tomo 138
Quito, a 26 JUN. 2007



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO