

Quito, 14 de abril de 2003

Doctor
Bruno Mauricio Pineda Cordero
Presente.-

87289

De mi consideración:

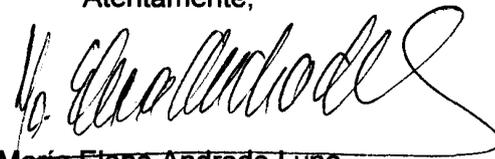
Por medio de la presente, tengo el agrado de informarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la **Compañía Gretchen Flores S.A.**, celebrada el día de hoy, ha tenido el acierto de designarlo como **PRESIDENTE** de la Compañía, por un período estatutario de 3 años, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

La representación legal, judicial y extrajudicial de la Sociedad la ejercerá el Gerente General. En caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General, usted lo subrogará con todas las atribuciones y obligaciones, por el tiempo necesario. El resto de sus atribuciones se encuentran contenidas en el Estatuto de la Sociedad.

Gretchen Flores S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada el 19 de agosto de 1998 ante el doctor Jaime Andrés Acosta Holguin, Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 17 de septiembre de 1998.

Sin otro particular me suscribo.

Atentamente,



María Elena Andrade Luna
Gerente General

ACEPTACIÓN: Acepto desempeñar el cargo de Presidente de la Compañía Gretchen Flores S.A.

Quito, 14 de abril de 2003



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 8743 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 23 OCT 2003



REGISTRO MERCANTIL

D. RAUL GAYBOS BECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO