

Quito, 18 de octubre de 2007.

Señora  
Carmen Alvarez-Torres Iturralde  
Presente.-

Apreciada  
Carmen

De mi consideración:

Por medio de la presente, me es grato comunicarle, que la junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía COLCHONES SER ECUADOR S. A. USASER, celebrada el día de hoy, designó a Usted para el Cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía, en virtud de lo establecido por el estatuto social de la Compañía, ejercerá la representación Legal judicial y extrajudicial por el periodo estatutario de dos años.

La compañía se constituyo mediante escritura pública otorgada el 29 de Agosto de 2000, ante el Notario Tercero Doctor Roberto Salgado Salgado del Cantón Quito; legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 25 de septiembre de 2000.

Atentamente,



Jairo R. Mejía C.  
Secretario Ad – hoc

Yo, Carmen Alvarez-Torres Iturralde, agradezco la designación efectuada a mi favor y acepto el cargo de Gerente General de la Compañía COLCHONES SER ECUADOR S. A. USASER; para constancia firmo al pie del presente en Quito a los dieciocho días del mes de octubre de 2007.

*Carmen Alvarez-Torres Iturralde*  
Carmen Alvarez-Torres Iturralde  
C. C. 170313443-5

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 10910 del Registro de Nombramiento Tomo No. 138  
Quito, a 19 OCT. 2007



*[Handwritten Signature]*  
OF. HECTOR CAVIGANES FREIRE  
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO  
SUPLENTE