Quito, 09 de Abril de 2003

Señor
Aaron Stern Kershenovich
Ciudad.-

De mi consideración:

La junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **DELLAFIORI S.A.**, llevada a cabo el día de hoy, tuvo el acierto de designarle a usted como **PRESIDENTE** de la compañía. La designación recaída en su persona tiene una duración de dos años, o hasta que fuere legalmente reemplazado, y con las atribuciones y deberes que la Ley y los Estatutos le confieren.

Usted en el ejercicio de la Presidencia ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en caso de falta o ausencia del Gerente General, así como todas las atribuciones y deberes inherentes a su cargo, en especial determinados en el artículo décimo noveno de los Estatutos de la Compañía.

La compañía **DELLAFIORI S.A.** se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Segundo del cantón Quito, Doctor Ramiro Dávila Silva, con fecha 25 de Junio de 2002 y debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 19 de Julio de 2002.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas autorizó al suscrito para otorgar este nombramiento.

Particular que pongo en su conocimiento para los fines de ley.

Atentamente,

Jonathan Dávalos Marín
SECRETARIO DE LA JUNTA

EN LOS TERMINOS DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE ACEPTO LA DESIGNACION DE PRESIDENTE DE DELLAFIORI S.A.

Quito, 09 de Abril de 2003

Aaron Stern Kershenovich
C.I. 171723649-9

Certifico la aceptación con fecha 09 de Abril de 2003

Jonathan Dávalos Marín
SECRETARIO DE LA JUNTA

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 3469 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 13 MAYO 2003
REGISTRO MERCANTIL

REGISTRO MERCANTIL - QUITO

DR. RAUL GAIBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO