

Quito, 31 de julio del 2006

Señor  
**MICHAEL DEREK TOWNSEND**  
Ciudad.-

De mi consideración:

Me es grato comunicarle que la Primera Junta General Universal de Accionistas de la compañía **LATEEGRA ECUADOR S.A.**, en sesión celebrada el día miércoles 26 de julio del 2006, resolvió elegir a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por el periodo de cinco años.

La representación legal, judicial y extrajudicial y de todos los asuntos relacionados al giro del negocio, la ejercerán conjunta o individualmente el Presidente y el Gerente General de la compañía.

**LATEEGRA ECUADOR S.A.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito, el 18 de julio del 2006, ante el Notario Décimo Cuarto, Dr. Alfonso Freire Zapata, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 25 de julio del 2006.

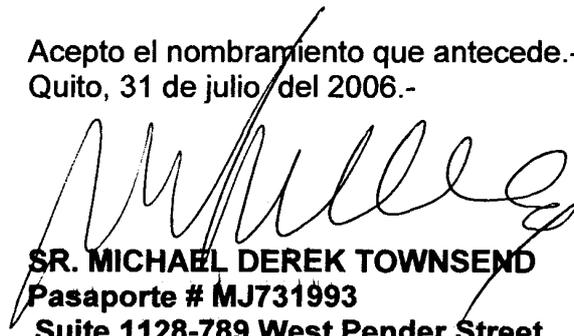
Particular que me es grato comunicar a usted para los fines legales consiguientes.

Muy Atentamente,



Dr. Sergio Peñaherrera G.  
SECRETARIO DE LA PRIMERA JUNTA

Acepto el nombramiento que antecede.-  
Quito, 31 de julio del 2006.-



**SR. MICHAEL DEREK TOWNSEND**  
**Pasaporte # MJ731993**  
**Suite 1128-789 West Pender Street**  
**Vancouver, British Columbia,**  
**Canadá V6C 1H2.**

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N<sup>o</sup> 063 del Registro de Nombramientos Tomo 137 Quito a 17 AGO. 2006

**REGISTRO MERCANTIL**



**RAÚL GAYBOR SECAIRA**  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO

