

## ACTA DE DIRECTORIO

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los 18 días del mes de febrero del 2015, en la sede de la empresa ubicada en la calle Atuel 362, siendo las 10:30 horas, se reúnen los miembros del Directorio de MSA, Sergio Osvaldo Angelini, Gabriel Oscar Serio y Nicolás Martín Angelini, con el objeto de tratar el siguiente Orden del Día:

1.- Aprobación de balances e informe del apoderado de la sucursal de Ecuador por el año fiscal 2014.

Toma la palabra el Sr Sergio Angelini en su calidad de Presidente del Directorio y pide tratar el único punto del orden del día-

Toma la palabra el Sr. Gabriel Serio quien lee el informe económico, balance de la sucursal de Ecuador por el año 2014 y el informe del apoderado de la empresa en dicho país. Se pone en consideración de los miembros del Directorio, quienes tratan este particular , y luego de varias deliberaciones lo aprueban en su totalidad.

Sin mas que tratar el Sr Presidente pide se elabore el acta respectiva, siendo las 11:05 horas del 18 de febrero del 2015, y la suscriben en dos ejemplares de igual tenor y valor



SERGIO ANGELINI  
PRESIDENTE GRUPO MSA



GABRIEL SERIO  
DIRECTOR



NICOLÁS ANGELINI  
DIRECTOR