

Quito, 28 de noviembre de 1996

49.990

Señor
MATTEO TORRI TORCOLI
Ciudad.-

De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía LATIN STOCK ECUADOR S. A., en sesión realizada el día de hoy, tuvo el acierto de designar a usted GERENTE GENERAL de la nombrada compañía, por el período estatutario de dos años.

Usted, como Gerente General, ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Sus derechos, atribuciones y obligaciones que como Gerente General de la compañía le corresponden, constan en la escritura pública de constitución social otorgada en esta ciudad ante el Notario Dr. Jaime Nalivos Maldonado el 26 de septiembre de 1996, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de este cantón el 20 de noviembre de 1996.

Atentamente,

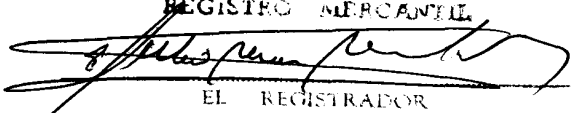

DR. GERARDO SALVADOR MOLINA
Secretario Ad-hoc

Para los fines legales consiguientes, dejo constancia de que en esta fecha acepto el cargo de Gerente General de la Compañía LATIN STOCK ECUADOR S. A. - Quito, 28 de noviembre de 1996.


MATTEO TORRI T.

Con esta fecha queda inscrito al presente documento bajo el No 7355 del Registro de Miembros Tomo 127 Quito, o 10 DIC. 1996

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALARZA