

Quito, 8 de mayo del 2003

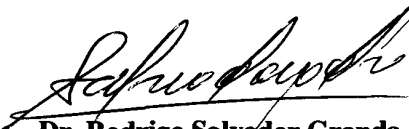
Señor
FRANK SANCHEZ MADRIGAL
Ciudad.-

De mis consideraciones:

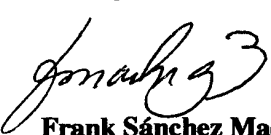
Por medio de la presente, cumplo informarle que la Junta Universal de Accionistas de la Compañía LATINSTOCK ECUADOR S.A., en sesión celebrada en esta ciudad, el día 6 de mayo del 2003, ha tenido el acierto de elegirlo a usted, para que desempeñe el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía, por el lapso de DOS AÑOS, en reemplazo del señor Matteo Torri Torcoli.

De conformidad con el artículo décimo octavo del Estatuto Social, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía y tendrá todas las atribuciones establecidas por los estatutos, especialmente en el artículo décimo noveno.

Atentamente,


Dr. Rodrigo Salvador Granda
Secretario Ad-hoc de la Junta

Para los fines legales consiguientes, dejo constancia que en esta fecha acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL de la Compañía LATINSTOCK ECUADOR, S.A., Quito, 8 de mayo del 2003.


Frank Sánchez Madrigal
CC 171723297-7

Frank Israel Sánchez Madrigal

Nota: La compañía LATINSTOCK ECUADOR S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Doctor Jaime Nalivos Maldonado, el 26 de septiembre de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 20 de noviembre del mismo año.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4066 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 29 MAYO 2003

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO