

Quito, 8 de mayo del 2003

Señor
MATTEO TORRI TORCOLI
Ciudad.-

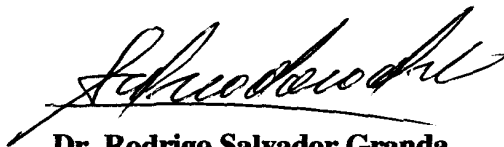
De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúpleme 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 PRESIDENTE de la Compañía**, por el lapso de **DOS AÑOS**, en reemplazo del señor Frank Sánchez Madrigal.

De conformidad con el literal e) del artículo décimo séptimo del Estatuto Social, **usted reemplazará al Gerente General en caso de falta o ausencia, temporal o definitiva, de éste** y tendrá todas las atribuciones establecidas por los estatutos, especialmente en el artículo décimo séptimo.

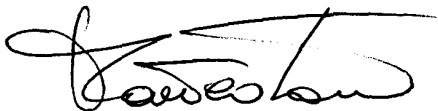
En caso de reemplazar al Gerente General, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

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 PRESIDENTE de la Compañía LATINSTOCK ECUADOR S.A.,
Quito, 8 de mayo del 2003.



Matteo Torri Tórcoli
CC 170888487-7

Nota: La compañía LATINSTOCK ECUADOR S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Doctor Jaime Nolvos 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° 4067 del Registro ..
de Nombramientos Torno 134

Quito, a 29 MAYO 2003

REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAUL GAYDON SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

