

Quito, 18 de marzo de 2009.

Señor
Frank Israel Sánchez Madrigal
Presente

49990

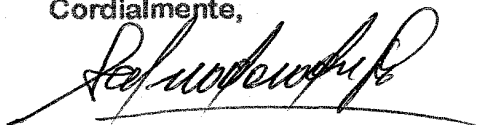
De mi consideración:

Por medio de la presente, cúmpleme informarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía LATINSTOCK ECUADOR S.A., en sesión celebrada en esta ciudad de Quito, el día 18 de marzo de 2009, ha tenido el acierto de reelegirlo a usted, para que desempeñe el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía, por el lapso de DOS AÑOS.

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 la ley y el estatuto, especialmente las previstas en el artículo vigésimo del mismo.

La compañía LATINSTOCK ECUADOR S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario 12° del Cantón Quito, Dr. Jaime Nolvos Maldonado, el 26 de septiembre de 1996, y se inscribió en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 20 de noviembre de 1996. Posteriormente la compañía se reactivó, prorrogó su plazo social y reformó sus estatutos en los términos de la escritura pública otorgada el 23 de enero de 2007 ante el Notario 24° del cantón Quito, Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 10 de abril de 2007.

Cordialmente,



Dr. Rodrigo Salvador Granda
Presidente 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, 18 de marzo de 2009.

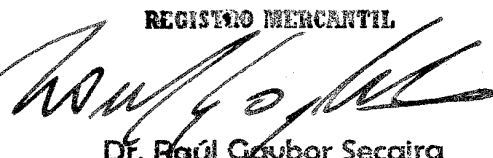
Frank Israel Sánchez Madrigal
CC 171723297-7

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. **3306** del Registro
de Nombramientos. Tomo No. **140**

Quito, a **27 MAR. 2009**

REGISTRO MERCANTIL




Dr. Raúl Gaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO