

Quito, 27 de Noviembre de 2003

Señor Doctor
Bruce Horowitz Rossen
Presente.-

De mi consideración:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía PAZ, HOROWITZ & ROMOLEROUX CIA. LTDA. en sesión llevada a cabo el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted para el cargo de Segundo Director Ejecutivo de la Compañía, gestión que la desempeñará por el período de tres años.

De conformidad con lo que dispone el artículo 31 del Estatuto Social de la Compañía, compete y corresponde a los Directores Ejecutivos la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, ejercida de manera conjunta o individual.

Los deberes y atribuciones inherentes a su cargo se encuentran detallados en el Estatuto Social de PAZ, HOROWITZ & ROMOLEROUX CIA. LTDA. que constan en la escritura pública de constitución de la Compañía otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado Valdez el 31 de Enero de 1992, legalmente inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 20 de Marzo de 1992. Aumentó su Capital social y Reformó sus Estatutos Sociales mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado Valdez el 8 de febrero de 1995, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 15 de mayo de 1995.

Le auguro éxito en sus funciones.

Atentamente,

Gabriela Villalobos
Gabriela Villalobos
C.I. 170515179-1
Secretaria Ad-Hoc

Acepto y agradezco el nombramiento precedente. Quito, 27 de Noviembre de 2003

Bruce Horowitz
Bruce Horowitz Rossen
C.I. 1710660984.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 99987 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 3 Dic. 2003



REGISTRO MERCANTIL

Raúl Gaybor Secaira
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO