

000021

GIROS Y VALORES GIROVAL SOCIEDAD ANONIMA

Quito, 4 de agosto del 2004

123189

Señor
Valentín Sagra Piñeres
Presente.-

22

De mi consideración:

Por medio de la presente tengo el agrado de comunicar a usted que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de "GIROS Y VALORES GIROVAL SOCIEDAD ANONIMA." celebrada el día de hoy, decidió por unanimidad designarle PRESIDENTE de la Compañía por el período estatutario de dos años.

Sus atribuciones y deberes se encuentran señalados en el artículo vigésimo segundo del estatuto social que consta en la escritura pública de constitución de "GIROS Y VALORES GIROVAL SOCIEDAD ANONIMA.", otorgada ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito, doctor Roberto Dueñas Mera, el 7 de julio del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 3 de agosto del año 2004

El Gerente General tiene la representación legal y judicial de "GIROS Y VALORES GIROVAL SOCIEDAD ANONIMA." y usted tiene la responsabilidad de sustituirlo en caso de ausencia temporal o definitiva hasta que la Junta designe el reemplazo.

Atentamente,



Dr. Marcelo Erazo Bastidas
Presidente Ad-hoc

Agradezco y acepto la designación.
Quito, a 4 de agosto del 2004

Valentín Sagra P.
Valentín Sagra Piñeres
Pasaporte No. CC 79789699
Nacionalidad: colombiana

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 6303 del Registro de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 17 AGO 2004

REGISTRO MERCANTIL



[Handwritten signature]
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO