

Quito, 4 de septiembre de 2006

Señor
JUAN MANUEL BORRERO VIVER
Presente.-

De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **ACCIONES Y VALORES CASA DE VALORES S.A. ACCIVAL** reunida el día de hoy, ha tenido el acierto de elegirle a Usted para ejercer el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía, por el período estatutario de dos años, contados a partir de la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Quito, pudiendo ser reelegido indefinidamente y, al fenecimiento del plazo, Usted tendrá funciones prorrogadas hasta que sea legalmente reemplazado.

En tal calidad, Usted tiene todas las atribuciones y deberes que constan en el Art. 28 de los Estatutos Sociales de la compañía, debiendo ejercer la Representación Legal, judicial y extrajudicial de la misma, en caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva del Gerente de la compañía conforme consta en la Escritura Pública de constitución, otorgada ante notario Vigésimo Quinto, Dr. Felipe Iturralde Dávalos, el tres de marzo de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 11 de abril de 2006.

Sírvase expresar su aceptación firmando al pie de la presente.

Atentamente,



Dr. Jorge Iván Alvarado Carrera
Secretario Ad - Hoc

RAZÓN DE ACEPTACIÓN: Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **ACCIONES Y VALORES CASA DE VALORES S.A. ACCIVAL**, tomo posesión del mismo y prometo desempeñarlo fiel y legalmente. Quito, 4 de septiembre de 2006.



Juan Manuel Borrero Viver
PRESIDENTE
ACCIONES Y VALORES CASA DE VALORES S.A. ACCIVAL
C. C. 1704249380

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 8956 del Registro
de Nombramientos Tomo 137
Quito a 13 SET. 2006

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

