

Quito, 19 de diciembre de 1985

Señor
Nicolás Landes
 Ciudad.-

De mis consideraciones:

El Directorio de la Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL en reunión llevada a cabo el día 19 de diciembre de 1985, por unanimidad resolvió designar a usted **Director Ejecutivo** de la Compañía por un período de **dos** años, debiendo no obstante permanecer en sus funciones hasta que sea legalmente reemplazado.

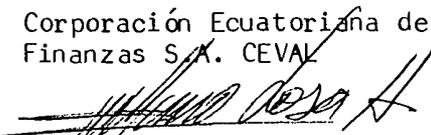
La Compañía Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 31 de octubre de 1985, ante la Notaria Segunda del Cantón Quito. Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1600, tomo 116, repertorio 13.736, el día 9 de diciembre de 1985.

De conformidad con el estatuto social, la representación legal judicial y extrajudicial de la Compañía le compete al Director Ejecutivo, quien podrá ser subrogado en caso de ausencia, falta o impedimento por el Presidente Titular de la Compañía.

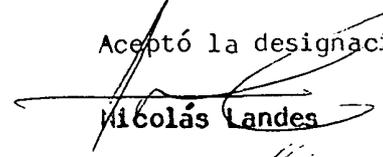
Sírvase usted suscribir al pie de este nombramiento en señal de aceptación e inscribirlo en el Registro Mercantil.

Atentamente,

Corporación Ecuatoriana de Valores y
 Finanzas S.A. CEVAL

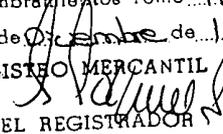

 Guillermo Sosa
 Presidente

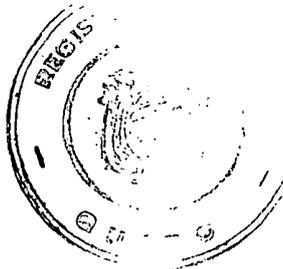
Acceptó la designación


 Nicolás Landes

Con esta fecha queda inscrito el presente
 documento bajo el N° 5355 del Re-
 gistro de Nombres Tomo 116
 Quito, a 20 de Diciembre de 1985

REGISTRO MERCANTIL


 EL REGISTRADOR



Quito, 19 de diciembre de 1985

Señor
Guillermo Sosa
Ciudad.-

De mis consideraciones:

El Directorio de la Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL en reunión llevada a cabo el día 19 de diciembre de 1985, por unanimidad resolvió designar a usted **P R E S I D E N T E** de la Compañía por un período de **dos** años, debiendo no obstante permanecer en sus funciones hasta que sea legalmente reemplazado.

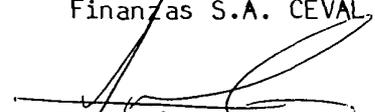
La Compañía Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 31 de octubre de 1985, ante la Notaria Segunda del Cantón Quito. Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1600, tomo 116, repertorio 13.736, el día 9 de diciembre de 1985.

De conformidad con el estatuto social, la representación legal judicial y extrajudicial de la Compañía le compete al Director Ejecutivo, quien podrá ser subrogado en caso de ausencia, falta o impedimento por el Presidente Titular de la Compañía.

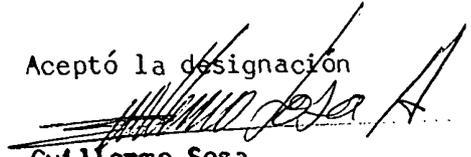
Sírvase usted suscribir al pie de este nombramiento en señal de aceptación e inscribirlo en el Registro Mercantil.

Atentamente,

Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL

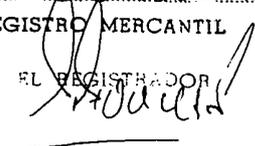

Nicolás Lanties
Director Ejecutivo

Aceptó la designación


Guillermo Sosa

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5357 del Registro de Nombres Tomo 116 Quito, a 20 de diciembre de 1985.



REGISTRO MERCANTIL
EL REGISTRADOR




CEVAL

CORPORACION ECUATORIANA DE VALORES Y FINANZAS S. A.



Quito, a 18 de julio de 1986

1 1
9 9
8 8
6 6

Señor Dr.
Julio Corral Borrero
Ciudad

De mis consideraciones:

1 1
9 9
8 8
6 6

El Directorio de la Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, en reunión llevada a cabo el día de hoy, por unanimidad resolvió designar a usted PRESIDENTE de la Compañía por un período que concluirá con la reunión ordinaria del Directorio que tendrá lugar durante el primer trimestre de 1988, debiendo no obstante permanecer en sus funciones hasta que sea legalmente reemplazado.

La Compañía Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 31 de octubre de 1985, ante la Notaria Segunda del Cantón Quito. Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1600, Tomo 116, repertorio 13.736, el día 9 de diciembre de 1985.

De conformidad con el estatuto social, la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía le compete al Director Ejecutivo, quien podrá ser subrogado en caso de ausencia, falta o impedimento por el Presidente Titular de la Compañía.

Sírvase usted suscribir al pie de este nombramiento en señal de aceptación e inscribirlo en el Registro Mercantil.

Atentamente,

CORPORACION ECUATORIANA DE VALORES
Y FINANZAS S.A. CEVAL

Ivan Nicholas Landes
Ivan Nicholas Landes
Director Ejecutivo

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 4216 del Re
gistro de Nombramientos Tomo 117,
Quito, a 26 SET. 1986

ACEPTO LA DESIGNACION

Julio Corral Borrero
Dr. Julio Corral Borrero

REGISTRO MERCANTIL

[Signature]
EL REGISTRADOR - ENCARGADO



Quito, 28 de Marzo de 1988

Señor Doctor
Julio Corral Borrero
Presente.-

45364

De mis consideraciones:

El Directorio de Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, en reunión llevada cabo el día de hoy, resolvió designar a usted Presidente de la Compañía por el período de dos años, debiendo no obstante permanecer en sus funciones hasta que sea legalmente reemplazado

La Compañía Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 31 de Octubre de 1985 ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, el 31 de Octubre de 1985. Se encuentra inscrito en el Registro Mercantil bajo el No 1600, tomo 116, repertorio 13.736, el día 12 de Diciembre de 1985.

De conformidad con el Estatuto Social, le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en caso de ausencia, falta o impedimento del Director Ejecutivo.

Sírvase suscribir al pie del presente nombramiento en señal de aceptación e inscribirlo en el Registro Mercantil.

Atentamente,

Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas
S.A. CEVAL

Dr. Gonzalo Chiriboga Ch.
Director Ejecutivo

Acepto la designación
Quito, 28 de Marzo de 1988

Dr. Julio Corral Borrero

Con esta fecha queda inscrito el presente

documento bajo el No. 2235 del Re-

gistro de Nombramientos Tomo 119.

Quito, a 31 MARZO 1988

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DR. GUSTAVO GARCIA BANDERAS

Quito, 25 de Abril de 1990

45364

Señor
Francisco Cordovez
Presente.-

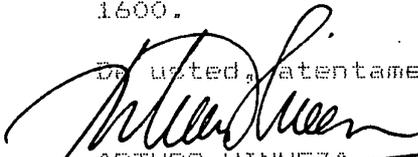
De mis consideraciones:

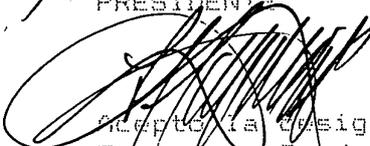
Por medio del presente, me es grato comunicar a usted, que el Directorio de CORPORACION ECUATORIANA DE VALORES Y FINANZAS S.A. CEVAL en sesión celebrada el día de hoy decidió nombrar a usted DIRECTOR EJECUTIVO de la compañía, por el periodo estatutario de dos años.

De conformidad con el estatuto social, usted ejercerá la representación judicial y extrajudicial de la Compañía.

CORPORACION ECUATORIANA DE VALORES Y FINANZAS S.A. CEVAL se constituyó mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, el 31 de Octubre de 1985, inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Diciembre de 1985, bajo el No 1600.

De usted, atentamente,


ARTURO VINUEZA
PRESIDENTE


Acepto la designación
Francisco Cordovez

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 2177 del Registro de Nombramientos Tomo 121
Quito, a 7 MAYO 1990

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR
DE GUSTAVO GARCIA BANDERAS

Quito, 25 de Abril de 1990

Señor
Arturo Vinueza U.
Presente.-

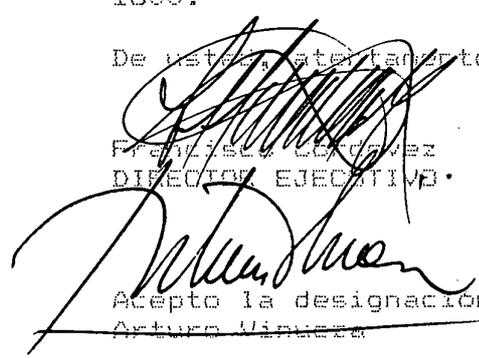
De mis consideraciones:

Por medio del presente, me es grato comunicar a usted, que el Directorio de CORPORACION ECUATORIANA DE VALORES Y FINANZAS S.A. CEVAL en sesión celebrada el día de hoy decidió nombrar a usted PRESIDENTE de la compañía, por el periodo estatutario de dos años.

De conformidad con el estatuto social, usted ejercerá la representación judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de falta o ausencia del Director Ejecutivo.

CORPORACION ECUATORIANA DE VALORES Y FINANZAS S.A. CEVAL se constituyó mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, el 31 de Octubre de 1985, inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Diciembre de 1985, bajo el No 1600.

De usted, atentamente,


Francisco Sánchez
DIRECTOR EJECUTIVO

Acepto la designación
Arturo Vinueza

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 2178 del Rol
Registro de Nombramientos Torno 121
Quito, a 7 MAYO 1990
REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR
DR. GUSTAVO GARCIA BANDERAS

Quito, 24 de febrero de 1995

Señor
Iván Nicholls Landes
Presente. -

De mis consideraciones:

La presente es para comunicar a usted que el Directorio de la Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A., CEVAL, en reunión extraordinaria celebrada el día de hoy resolvió reelegir a usted Presidente de la Empresa, por el período estatutario de dos años. Sin perjuicio de la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil usted podrá ejercer sus funciones desde el momento de aceptar su cargo.

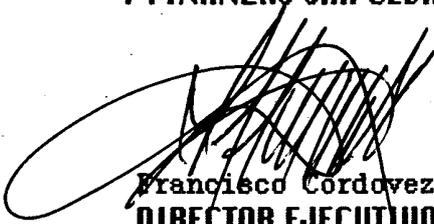
De conformidad con el estatuto social de la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, la ejercerá el Director Ejecutivo, y en caso de ausencia temporal o definitiva o impedimento de éste, le subrogará el Presidente.

Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 31 de octubre de 1985, ante la Notaria Segunda doctora Ximena Moreno de Solines y fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de diciembre de 1985.

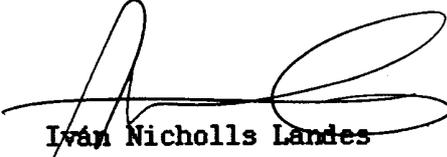
Dígnese usted suscribir al pie de la presente en señal de aceptación e inscribir en el Registro Mercantil.

Muy atentamente,

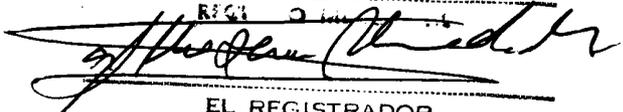
**CORPORACION ECUATORIANA DE VALORES
Y FINANZAS S.A. CEVAL**


Francisco Córdovez
DIRECTOR EJECUTIVO

Acepto la designación:


Iván Nicholls Landes

Con esta fecha queda inscrito el presente documento en el 1425 del Registro de Nominaciones Torno 125
Quito, a 22 MAR 1995


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.



CORPORACION ECUATORIANA
DE VALORES Y FINANZAS

Quito, 19 de marzo de 1997

45.364

Señor
Iván Nicholls Landes
Presente

De mis consideraciones:

La presente es para comunicar a usted que el Directorio de la Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, en reunión celebrada el día de hoy resolvió reelegir a usted Presidente de la Empresa, por el período estatutario de dos años. Sin perjuicio de la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil usted podrá ejercer sus funciones desde el momento de aceptar su cargo.

De conformidad con el estatuto social de la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, la ejercerá el Director Ejecutivo, y en caso de ausencia temporal o definitiva o impedimento de éste, le subrogará el Presidente.

Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 31 de octubre de 1985 ante la Notaría Segunda Doctora Ximena Moreno de Solines y fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de diciembre de 1985.

Dígnese usted suscribir al pie de la presente en señal de aceptación e inscribir en el Registro Mercantil.

Muy atentamente,

**CORPORACION ECUATORIANA DE VALORES
Y FINANZAS S.A. CEVAL**

Francisco Cordovez
DIRECTOR EJECUTIVO

Acepto la designación.

Iván Nicholls Landes

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1393 del Registro de Nombramientos Tomados en Quito, a 25 MAR. 1997

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.



CORPORACION ECUATORIANA
DE VALORES Y FINANZAS

Quito, 19 de marzo de 1997

Señor
Francisco Cordovez Acevedo
Presente

De mis consideraciones:

La presente es para comunicar a usted que el Directorio de la Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, en reunión celebrada el día de hoy resolvió reelegir a usted Director Ejecutivo de la Empresa, por el período estatutario de dos años. Sin perjuicio de la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil usted podrá ejercer sus funciones desde el momento de aceptar su cargo.

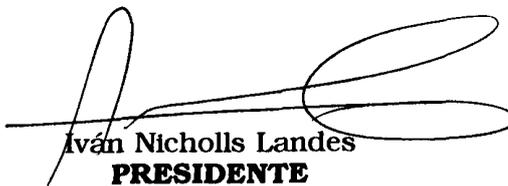
De conformidad con el estatuto social de la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, la ejerce el Director Ejecutivo.

Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 31 de octubre de 1985, ante la Notaria Segunda Doctora Ximena Moreno de Solines y fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de diciembre de 1985.

Dígnese usted suscribir al pie de la presente en señal de aceptación e inscribir en el Registro Mercantil.

Muy atentamente,

**CORPORACION ECUATORIANA DE VALORES
Y FINANZAS S.A. CEVAL**

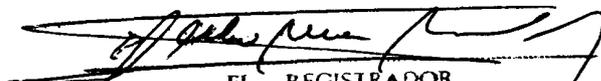

Iván Nicholls Landes
PRESIDENTE

Acepto la designación.


Francisco Cordovez

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 1394 del Re-
gistro de Nombramientos Tomo 28
Quito, a 26 MAR. 1997

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

QUITO: Amazonas 3623 Edificio XEROX 7° piso Telfs:457600 - 454387 Telex 21090 Casilla 11110 CCNU
GUAYAQUIL: Gral. Elizalde 101 y Malecón Edificio BANK OF AMERICA 3° piso Telfs:313142 - 328119
CUENCA: Av. Gran Colombia 739 Edificio ALFA 1° piso Telfs:830527- 830534 Casilla 4930

Quito, 24 de febrero de 1995

Señor
Francisco Cordovez Acevedo
Presente. -

45364

De mis consideraciones:

La presente es para comunicar a usted que el Directorio de la Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A., CEVAL, en reunión extraordinaria celebrada el día de hoy resolvió reelegir a usted Director Ejecutivo de la Empresa, por el período estatutario de dos años. Sin perjuicio de la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil usted podrá ejercer sus funciones desde el momento de aceptar su cargo.

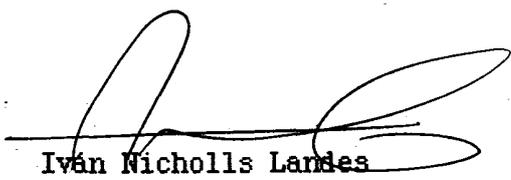
De conformidad con el estatuto social de la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, la ejercerá el Director Ejecutivo.

Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas S.A. CEVAL, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 31 de octubre de 1985, ante la Notaria Segunda doctora Ximena Moreno de Solines y fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de diciembre de 1985.

Dígnese usted suscribir al pie de la presente en señal de aceptación e inscribir en el Registro Mercantil.

Muy atentamente,

**CORPORACION ECUATORIANA DE VALORES
Y FINANZAS S.A. CEVAL**



Iván Nicholls Lames
PRESIDENTE

Acepto la designación:



Francisco Cordovez

Con esta fecha queda inscrito el presente documento en el 1474 del Registro de No. de Volúmenes Tomo 125
Quito, a 22 MAR 1995
REGI O No



EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALIVIOLA M.

Quito, 21 de Enero de 2.002

Señor Economista
JORGE RODRIGO MERA NÚÑEZ
Ciudad.

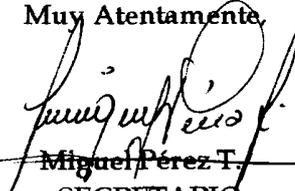
Estimado Economista Mera:

Me es grato comunicarle que el Directorio de Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas CEVAL S. A., en su sesión del día de hoy, resolvió designar a usted como Director Ejecutivo de la Compañía por el período estatutario de dos años, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

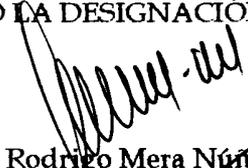
En el ejercicio de sus funciones, usted representará legal, judicial y extrajudicialmente a la Compañía. Sus deberes y atribuciones se hallan determinados en el Art. 21 del Estatuto Social.

Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas CEVAL S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada por la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines el 31 de Octubre de 1.985, y fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, con fecha 12 de Diciembre de 1.985.

Muy Atentamente,


Miguel Pérez T.
SECRETARIO

ACEPTO LA DESIGNACIÓN:

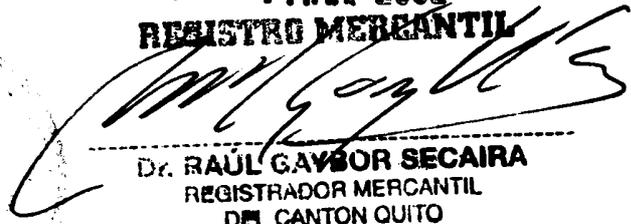

Ec. Jorge Rodrigo Mera Núñez
C.I. 090247098-8

Quito, 21 de Enero de 2.002

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 1386 del Registro de Nombramientos Tomo 133

Quito, a 4 MAR 2002

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



nu 1000/85

Quito, 21 de Enero de 2.002

Señor Ingeniero
MARIO RODRIGO MERA MINUCHE.
Ciudad.

21
10H

1387

Estimado Ingeniero Mera:

45364

Me es grato comunicarle que el Directorio de Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas CEVAL S.A., en su sesión del día de hoy, resolvió designar a usted como Presidente de la Compañía por el período estatutario de dos años, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

De acuerdo con el Estatuto Social, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía la ejerce el Director Ejecutivo, a quien Ud., en calidad de Presidente, subrogará en caso de ausencia, falta o impedimento de aquel.

Corporación Ecuatoriana de Valores y Finanzas CEVAL S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada por la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines el 31 de Octubre de 1.985, y fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, con fecha 12 de Diciembre de 1.985.

Muy Atentamente,

Miguel Vérez T.
Miguel Vérez T.
SECRETARIO

ACEPTO LA DESIGNACIÓN:

Mario Rodrigo Mera Minuche
Ing. Mario Rodrigo Mera Minuche
C.I. 170875633-1

Quito, 21 de Enero de 2.002

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1387 del Registro de Nombramientos Tomo 133

Quito, a 4 MAR 2002



REGISTRO MERCANTIL

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