

Distrito Metropolitano de Quito, a 24 de enero del 2005

Señor Ingeniero
Francisco Eduardo Rojas Sánchez
Presente

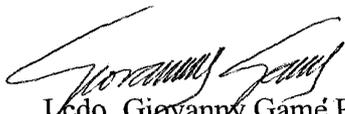
46186

De mi consideración:

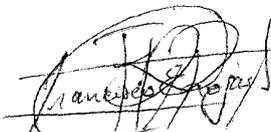
Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía **CASA DE VALORES ANDINO CAPITAL MARKETS ANDIVALORES S.A.**, reunida el 29 de noviembre del 2004 por unanimidad resolvió designarle **PRESIDENTE** de la misma, por el período de 2 años, de conformidad con el artículo 18 del estatuto social. A usted le corresponde ejercer la representación legal de la compañía y las demás funciones establecidas en el estatuto y en la Ley de Compañías.

La compañía se constituyó ante el Notario Segundo del Distrito Metropolitano de Quito el 25 de abril de 1988, bajo la denominación de ASESORIA E INVERSIONES, INTERINVEST S.A. Dicha escritura se inscribió en el Registro Mercantil del mismo Distrito, el 12 de julio de 1988. Posteriormente cambió su denominación a CASA DE VALORES ANDINO CAPITAL MARKETS ANDIVALORES S.A. y codificó su estatuto mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito el 4 de febrero de 1997, inscrita en el Registro Mercantil el 25 de abril de 1997.

Atentamente,


Lcdo. Giovanni Gamé P.
SECRETARIO AD - HOC

Acepto el nombramiento de Presidente y representante legal de la compañía **CASA DE VALORES ANDINO CAPITAL MARKETS ANDIVALORES S.A.**


Ing. Francisco Eduardo Rojas Sánchez
PRESIDENTE

C.C. 170856266-3

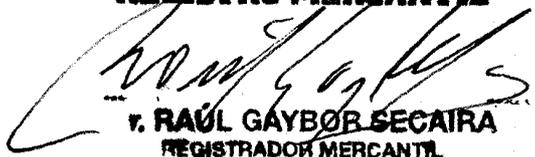
Distrito Metropolitano de Quito, a 24 de enero del 2005

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **1035** del Registro de Nombramientos Tomo **136**.

Quito, a **2 FEB 2005**



REGISTRO MERCANTIL


R. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO