

Quito, 16 de febrero de 1998

Economista
José Alberto Carrera Espinosa
Presente

48.099

De mi consideración:

Por la presente me permito comunicar a usted, que de conformidad con lo dispuesto en el artículo Trigésimo Séptimo de los Estatutos Sociales de la compañía PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A., el Directorio de la compañía en Sesión celebrada en la ciudad de Quito, el trece de febrero de mil novecientos noventa y ocho, le designó como GERENTE GENERAL de la misma, por el período de TRES AÑOS, a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

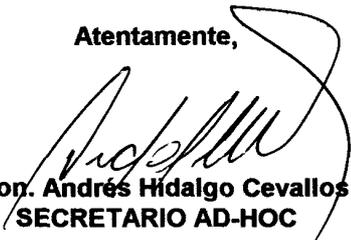
En esta calidad, ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía PICHINCHA CASA DE VALORES, PICAVAL S.A., y sus deberes y atribuciones serán los señalados en los Estatutos Sociales de la Compañía, la misma que se constituyó mediante escritura pública otorgada el veinte y seis de noviembre de mil novecientos noventa y tres, ante el Notario Vigésimo Octavo Interino de Quito, doctor Jaime Andrés Acosta Holguín, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el dieciséis de diciembre del mismo año.

En caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General le reemplazará el Presidente.

Esta designación se realiza en reemplazo del Ing. Esteban Hurtado Larrea quien ejerció la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en virtud del nombramiento de Gerente General conferido el 10 de septiembre de 1997, debidamente inscrito en el Registro Mercantil de Quito el 19 de los mismos mes y año.

Al felicitarlo por la designación, le formulo votos por el éxito en las funciones a usted encomendadas.

Atentamente,



Econ. Andrés Hidalgo Cevallos
SECRETARIO AD-HOC

En esta fecha acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía PICHINCHA CASA DE VALORES. PICAVAL S.A., y prometo desempeñarlo de conformidad con la Ley y los Estatutos Sociales de la Empresa.



Econ. José Alberto Carrera Espinosa
CC 170657229-2

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 900 del Re-
gistro de Nombramientos Tomo 129
Quito, a 19 FEB. 1998

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

