

Quito, 18 de agosto del 2004

Señor
José Luis Nieto Jarrín
Ciudad.-

48099

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 dieciocho de agosto del dos mil cuatro, resolvió reelegir a usted como GERENTE GENERAL de la misma, por el periodo de TRES AÑOS, a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

Sus deberes y atribuciones serán los señalados en los Estatutos Sociales de la Compañía, la misma que se constituyó mediante escritura pública otorgada el veintiséis 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 del cantón Quito, el dieciséis de diciembre del mismo año.

En caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General, le reemplazará el Presidente. Ejercerá representación legal, judicial y extrajudicial individualmente.

Formulo votos por el éxito en las funciones a usted encomendadas.

Atentamente,


Jaime Zuleta Jaramillo
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.

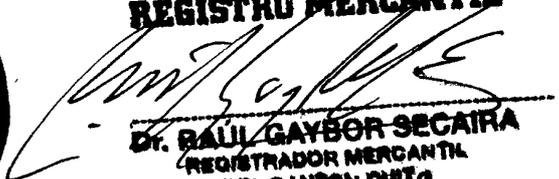
Quito, 18 de agosto del 2004


José Luis Nieto Jarrín
C.C. 1001157989

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 6663 del Registro de Nombramientos Tomo 135
Quito, a 27 AGO 2004



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO