

Quito, 16 de enero del 2001

Señor:

Hugo Iván Vázquez Herrera

Ciudad.

De mi consideración.-

Por la presente tengo a bien informar a usted que la Junta General Universal de accionistas de la Compañía Casa de Valores, COFIVALORES S.A. en sesión celebrada el día 16 de enero del 2001, acordó por unanimidad designarle a usted Gerente General de la Compañía por el tiempo estatutario de DOS AÑOS. En tal calidad usted ejercerá las atribuciones que la ley y el estatuto le confieren. La representación legal judicial y extrajudicial de la compañía la ejerce el Gerente General y en su ausencia el Presidente.

Aprovecho la oportunidad para augurarle éxitos en el desempeño de esas funciones.

Atentamente,

Dr. Eduardo Olaya Esteffan
Presidente de la Junta General.

Quito, 17 de enero del 2001. Acepto, en esta fecha, el nombramiento que precede y me comprometo a cumplir. Lo testado vale.

Sr. Hugo Iván Vázquez Herrera
C.I. 170826438-5

Casa de Valores COFIVALORES S.A. fue constituida el 25 de octubre de 1993, ante el Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 29 de noviembre de 1993 bajo el No. 2657. Posteriormente mediante Escritura Pública celebrada 30 de junio de 1994 ante el Doctor Jorge Machado Cevallos Notario Primero del Cantón Quito, la compañía realizó un aumento de capital, debidamente autorizado por el Intendente de Compañías de Quito, Dr. Pablo Ortiz García, mediante resolución No. 94.1.1.1.1780 de 29 de julio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 9 de agosto de 1994. Mediante Escritura Pública de 5 de mayo de 1998, celebrada ante Notario Vigésimo Cuarto, Doctor Hugo Cornejo Rosales, se realizó un aumento de capital y reforma al estatuto. Con fecha 27 de mayo de 1998 el Registro Mercantil tomó nota al margen del aumento de capital y archivó tanto la Escritura como el acta de Junta General.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 1.008 del Registro
de Nombramientos Tomo 132

Quito, a 13 FEB 2001

REGISTRO MERCANTIL



[Signature]
DR. RAUL GARCIA
REGISTRADOR MERCANTIL
(DEL CANTON QUITO)