

Quito, 4 de abril del 2005

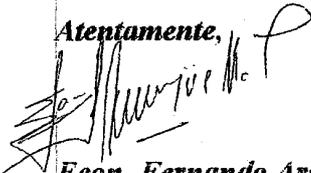
Señor Economista
PABLO FERNANDO CABEZAS MOLINA
Presente.-

Estimado Economista Cabezas:

Por la presente tengo a bien informar a usted que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Casa de Valores COFIVALORES S.A., en sesión celebrada el día de hoy, acordó por unanimidad designar a usted como Presidente de la Compañía, por el periodo 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 y en su ausencia el Presidente.

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

Atentamente,



Econ. Fernando Arguello Miño
Secretario Ad-Hoc

Quito, 4 de abril del 2005.- Acepto, en esta fecha, el nombramiento que precede



Econ. Pablo Fernando Cabezas Molina.
C.C. 1700350570

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 el 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 Vigésima Cuarto, Doctor Hugo Cornejo Rosales, se realizó un aumento 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° 2784 del Registro de Nombramientos Tomo 136 Quito, a 12 ABR 2005

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

