

Quito, 5 de abril del 2007

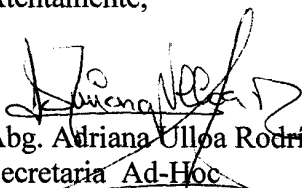
Señor Economista
PABLO FERNANDO CABEZAS MOLINA
Presente

Estimado Economista Cabezas:

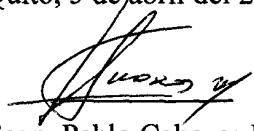
Por la presente tengo a bien informar a usted que la Junta General Universal ordinaria de Accionistas de la Compañía Casa de Valores COFIVALORES S.A., en sesión celebrada el día 29 de marzo del 2007, acordó por unanimidad designar a usted como Presidente de la Compañía, por el período estatutario de dos años. En tal calidad 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,


Abg. Adriana Ulloa Rodríguez
Secretaria Ad-Hoc

Quito, 5 de abril del 2007.- Acepto, en esta fecha el nombramiento que precede.


Econ. Pablo 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, Doctor 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 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° 3691 del Registr.
de Nombramientos Tomo 138
Quito, a 16 ABR. 2007

REGISTRO MERCANTIL

[Handwritten Signature]

Dr. RAÚL GAYBOR SECARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

