

Quito, 22 de octubre de 2007.

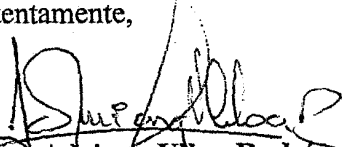
Señora Economista
GLADYS FABIOLA CALERO CORDOVA
Presente.-

Estimada Economista:

Por la presente tengo a bien informar a usted que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía Casa de Valores COFIVALORES S.A., en sesión celebrada el día 16 de octubre del 2007, acordó 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.

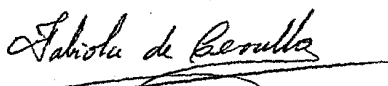
Atentamente,



Abg. Adriana Uñoa Rodríguez
Secretaria Ad-Hoc

Este nombramiento reemplazar al anterior.

Quito, 22 de octubre de 2007.- Acepto, en esta fecha el nombramiento que precede



Econ. Gladys Fabiola Calero Córdova
C.C.170269501-4

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 y 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 Dr. 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 09 de agosto de 1994. Mediante Escritura Pública el 05 de mayo de 1998, celebrada ante Notario Vigésimo Cuarto, Dr. 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 No. 11113 del Registro

de Nombramiento Tomo No. 138

Quito, a 25 OCT. 2007

REGISTRO MERCANTIL

[Firma]
Dr. HECTOR GAVILANES FREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON QUITO
SUPLENTE



NOTARIA VIGESIMA QUINIA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5
del Art. 18 de la ley Notarial, doy fe que la COPIA que
antecede es igual al documento presentado ante mi
Quito, 29 OCT. 2007

[Firma]
DR. FELIPE ITURRALDE DAVALOS
NOTARIO

