

RECEIVED BY THE SECRETARY OF THE
TREASURY OF THE UNITED STATES
ON MAY 29, 2006

RECEIVED BY THE SECRETARY OF THE
TREASURY OF THE UNITED STATES

Quito mayo 29, 2006

Señor
JUAN MANUEL EDUARDO DE GUZMAN POLANCO
Ciudad

RECEIVED BY THE SECRETARY OF THE
TREASURY OF THE UNITED STATES

De mi consideración :

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía PORTAFOLIO CASA DE VALORES S.A. PORTAVALOR, reunida el día veinticinco de mayo del año en curso, tuvo el acierto de elegir a usted PRESIDENTE de la Sociedad por el período de dos años, con todas las facultades y atribuciones que le confieren la Ley y el Estatuto Social.

La Compañía Portafolio Casa de Valores S.A. PORTAVALOR se constituyó mediante Escritura Pública de la Notaría Décimo Primera del Cantón Quito, el 16 de mayo de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de junio de 1994, bajo el número 1324, tomo 125. Reformó de manera integral sus Estatutos mediante Escritura Pública de la Notaría Décimo Cuarta del Cantón Quito, el 24 de noviembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de enero del 2001, bajo el número 311, tomo 132.

Particular que me es grato comunicarle para los fines legales del caso.

F.C. Mayo 16, 1994
F.I. Junio 21, 1994

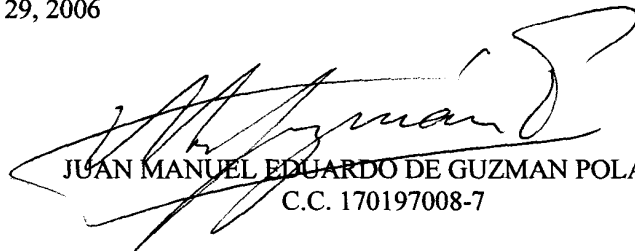
Atentamente,

Carmen Julia Rodríguez

SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL

Yo, Juan Manuel Eduardo De Guzmán Polanco, en esta fecha, acepto el cargo de Presidente de PORTAFOLIO CASA DE VALORES S.A. PORTAVALOR y prometo desempeñar el mencionado cargo buscando siempre el beneficio y defensa de los intereses de la Compañía.

Quito mayo 29, 2006

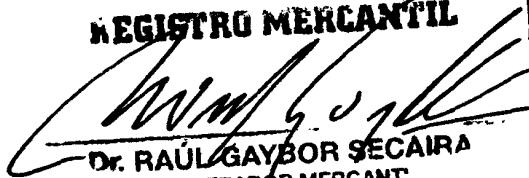


JUAN MANUEL EDUARDO DE GUZMAN POLANCO
C.C. 170197008-7

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 5478 del Registro
de Nombramientos Tomo 137

Quito, a - 8 JUN 2006

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
EL GISTRADOR MERCANTIL
CANTON QUITO

