

Quito junio 4, 2008

Señor
VICTOR ALFREDO CHIRIBOGA BARONA
Ciudad

De mi consideración :

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía PORTAFOLIO CASA DE VALORES S.A. PORTAVALOR, reunida el día 3 de junio del año en curso, tuvo el acierto de elegir a usted VICEPRESIDENTE EJECUTIVO – GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL de la Sociedad por el período de dos años, con todas las facultades y atribuciones que le confieren la Ley y el Estatuto Social. En tal virtud le corresponde ejercer individualmente la Representación Legal de la Compañía. En caso de falta, ausencia o impedimento temporal, le reemplazará el Presidente Ejecutivo.

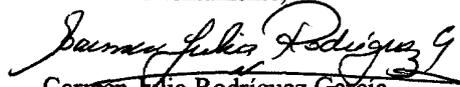
La Compañía Portafolio Casa de Valores S.A. PORTAVALOR se constituyó mediante Escritura Pública de la Notaría Décimo Primera del Cantón Quito, el 16 de mayo de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de junio de 1994, bajo el número 1324, tomo 125. Reformó de manera integral sus Estatutos mediante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

SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL

Yo, Víctor Alfredo Chiriboga Barona, en esta fecha, acepto el cargo de Vicepresidente Ejecutivo – Gerente General y Representante Legal de la Compañía 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 junio 4, 2008



VICTOR ALFREDO CHIRIBOGA BARONA

C.C. 170446849-3

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 6936 del Registro de Nombramientos Tomo No. 139

Quito, a 24 JUN 2008

REGISTRO MERCANTIL



[Handwritten Signature]
Dr. Raúl Gaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO