

Guayaquil, 10 de Enero del 2006

65502

**SEÑOR ABOGADO
FELIX SANTIAGO PINCAY CALDERON
Ciudad.-**

31290-1491

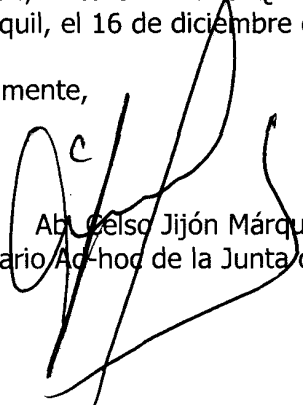
De mis consideraciones:

La presente es para informar a Usted que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **AGROVALORES S.A. CASA DE VALORES** celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo, por unanimidad, **PRESIDENTE** de la compañía por el lapso estatutario de CINCO años, en reemplazo del Ab. Alvaro Suárez Delgado, cuyo nombramiento fue inscrito el 23 de julio del 2002.

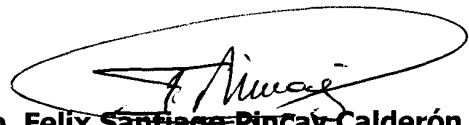
En el ejercicio de su cargo le corresponderá a Usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, de manera individual.

La compañía AGROVALORES S.A. CASA DE VALORES se constituyó como Finicresa S.A., mediante escritura pública otorgada el 10 de septiembre de 1991, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 24 de octubre de 1991. Mediante escritura pública otorgada el 24 de agosto de 1994, ante el Notario Quinto de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 16 de diciembre de 1994, cambió su denominación social a la actual.

Atentamente,


Ab. Celso Jijón Márquez
Secretario Ad-hoc de la Junta de Accionistas

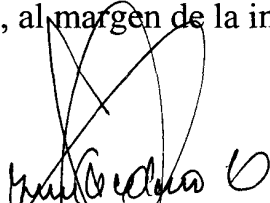
ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** DE LA COMPAÑÍA **AGROVALORES S.A. CASA DE VALORES** PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDO.- Guayaquil, 10 de Enero del 2006.


Ab. Felix Santiago Pincay Calderón

Nacionalidad: Ecuatoriana
C.I. 1303111908
Domicilio: Guayaquil

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1.- Certificado: que con fecha veinte de Enero del dos mil seis, queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **AGROVALORES S.A. CASA DE VALORES**, a favor de **FELIX SANTIAGO PINCAY CALDERON**, a foja **6.682**, Registro Mercantil número **1.312**, y anotado el veinte de Enero del dos mil seis, bajo el número **3.942** del Repertorio, a las 11:53 horas.- **2.-** Se tomó nota de este Nombramiento a foja **94.787**, del Registro Mercantil del **2.002**, al margen de la inscripción respectiva.-



AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 3942
LEGAL: Silvia Coello
AMANUENSE: Carlos Lucin
ANOTACION-RAZON: Margarita Castro
REVISADO POR: 