

Guayaquil, 16 de Abril de 1999.

REFERENCIA  
7.924 - N - 94

18

Señora Economista  
**JOSEFINA RAMIREZ DE CUCALON**  
Ciudad.-

66397

JOE

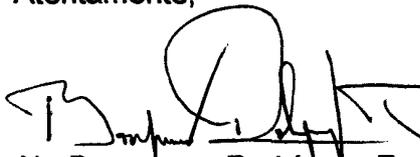
De mis consideraciones:

Por la presente cumpla en comunicarle que la sociedad anónima denominada **CASA DE VALORES BANRIO S.A.**, en la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirla **GERENTE GENERAL**, por el lapso de cinco años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la compañía y en la ley de Compañías vigente.

En el ejercicio de su cargo ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual.

Mediante escritura pública celebrada el 10 de Enero de 1992, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 16 de Junio de 1992, se constituyó la Compañía con la denominación social **BANRIO S.A.**. A su vez, mediante escritura pública celebrada el 27 de Agosto de 1993, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 7 de marzo de 1994, adoptó la denominación social de **CASA DE VALORES BANRIO S.A.**.

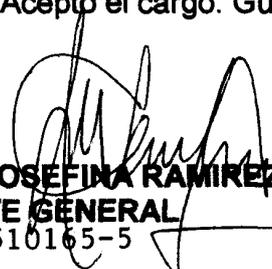
Atentamente,



Ab. Boanerges Rodríguez Freire  
**SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL**



**RAZON:** Acepto el cargo. Guayaquil, 16 de Abril de 1999.



**ECON. JOSEFINA RAMIREZ DE CUCALON**  
**GERENTE GENERAL**

c.c.: 090510165-5

Nacionalidad: ecuatoriana

Dirección: P. Icaza #302 y Gral. Córdova, 2do piso, of. 1.002

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Gerente General  
Folio(s) 26.255 Registro Mercantil No.  
7.664 Repertorio No. 10.583

Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.

Guayaquil, 18 de Mayo de 1979



**AB. HÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE**  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil