

CASAREAL, CASA DE VALORES**REAL CASA DE VALORES DE GUAYAQUIL S.A.****AVENIDA 9 DE OCTUBRE 416 Y CHILE, PISO 9, EDIFICIO CITIBANK****TELEFONOS # 313540 - 562441 ; FAX # 593 (4) 313580****CORREO ELECTRONICO: { HIPERVINCULO mailto:casareal@portanet.com }****GUAYAQUIL - ECUADOR**

Guayaquil, 19 de diciembre del 2003

Señor

José Manzur Villamar

cc. # 09 0568839 4

Nacionalidad ecuatoriana

Avenida 9 de octubre 416 y Chile

Ciudad,

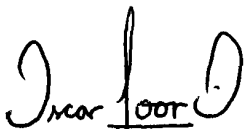
De mis consideraciones:

Por este medio comunico a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía REAL CASA DE VALORES DE GUAYAQUIL S.A. (CASAREAL), en sesión celebrada el 30 de septiembre del 2003, resolvió elegir a usted PRESIDENTE del Directorio, de la misma, para un período de dos años. En tal virtud, corresponderá a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de ausencia temporal o imposibilidad del Gerente General de acuerdo con lo establecido en el artículo décimo de su estatuto social.

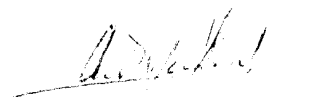
La Compañía REAL CASA DE VALORES DE GUAYAQUIL S.A. (CASAREAL), se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario 17 de este Cantón el 19 de octubre de 1993 y reformada con escritura pública otorgada ante el mismo Notario del Cantón el 28 de abril de 1994, inscrita en el Registrador Mercantil el 2 de diciembre de 1993 y el 17 de junio de 1994, respectivamente.

Sírvase aceptar a continuación el presente nombramiento y proceder a su inmediata inscripción en el Registrador Mercantil de Guayaquil.

Atentamente,



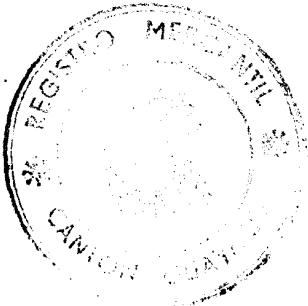
Ing. Oscar Emilio Llor Oporto
Secretario del Directorio

ACEPTO EL CARGO.- Guayaquil, 19 de diciembre del 2003

JOSE MANZUR VILLAMAR
C C . # 09 0568839 4

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **REAL CASA DE VALORES DE GUAYAQUIL S.A. (CASAREAL)**; a favor de **JOSE MANZUR VILLAMAR**; de fojas **9.186 a 9.188**, Registro Mercantil número **1.334**, Repertorio número **2.228.-** Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, veintiocho de Enero del dos mil cuatro.-




AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 87672
LEGAL: LEONARDO SATGG
AMANUENSE-COMPUTO: CARLOS LUCIN
DEPURADOR: MARIANELLA ALVARADO
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: 