EXP. 69761

6630-4-94

Guayaquil, Marzo 1 del 2004

Señor
LUIS FERNANDO RUIZ BRICEÑO
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria (Universal) de Accionistas, de la Compañía **R & H Asociados Casa de Valores "R&HVAL S.A."**, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de renovar su nombramiento de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la misma, por un período de cinco (5) años y con las atribuciones y deberes que constan en los estatutos sociales de la compañía, entre las que se encuentra la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, en forma individual y con la limitación establecida en las letras k) y l) del articulo vigésimo de los estatutos sociales.

Los estatutos sociales vigentes constan en la escritura publica de constitución de la compañía, otorgada ante el Notario Quinto de Guayaquil, Abg. Cesario Condo Chiriboga, el 17 de enro del 1994, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil con el #2.334, de fojas No.6.630 6.648 y anotada bajo el #4.684 del Repertorio el 25 de febrero de 1994.

Muy atentamente,

MAURICIO ANDRES RUIZ NICOLAS
Secretario Ad-Hoc de la Junta
Ced. Id. #090956746-3

RAZON: Acepto la renovación del cargo de PRESIDENTE EJECUTIVO para el cual he sido designado, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, 1 de Marzo del 2004

FERNANDO RUIZ BRICEÑO
PRESIDENTE EJECUTIVO
Ced. Id. #090558105-4

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de ***PRESIDENTE EJECUTIVO*** *de R & H ASOCIADOS CASA DE VALORES* ***"R&HVAL S.A."****, a favor de* ***LUIS FERNANDO RUIZ BRICEÑO****, de fojas 33.122 a 33.124, Número 5.158 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 8.223 del Repertorio .- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, veinte y seis de Marzo del dos mil cuatro.-*

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

REGISTRO MERCANTIL Cantón Guayaquil

ORDEN: 97221
LEGAL: MONICA ALCIVAR
AMANUENSE: MARITZA RODRIGUEZ
COMPUTO: MARITZA RODRIGUEZ
DEPURADOR : ALEXANDRA CORONEL
RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR