

Guayaquil, 6 de Septiembre de 2004

(J)

Señor Economista
ALFREDO JAVIER BARANDEARAN OYAGUE
Ciudad.-

REF.: 40076/04/94
62100/04/2000

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía CASA DE VALORES ADVFIN S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a Usted para el cargo de **Presidente** de la Compañía, por el período de dos años.

De conformidad con el Estatuto Social de la Compañía CASA DE VALORES ADVFIN S.A., a Usted le corresponderá en el ejercicio de su cargo, ejercer en forma individual la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Compañía se constituyó bajo la denominación FINECVALORES, CASA DE VALORES FINEC S.A., mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Novena del cantón Guayaquil el 23 de agosto de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 16 de septiembre de 1994. Mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Trigésima del cantón Guayaquil el 17 de abril del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 12 de septiembre de 2000, la Compañía cambio su denominación a la de CASA DE VALORES ADVFIN S.A..

El presente nombramiento servirá a Usted para legitimar su personería.

Muy atentamente,



Ec. Melania Gutiérrez Gavilanes
Secretaría ad-hoc de la Junta

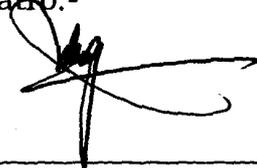
Acepto el cargo de PRESIDENTE
Guayaquil, fecha ut supra.-



Alfredo Javier Barandearán Oyague
C.I. No. 0908894934
Nacionalidad: Ecuatoriana.

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

1.- En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **CASA DE VALORES ADVFIN S.A.**, a favor de **ALFREDO JAVIER BARANDEARAN OYAGUE**, de fojas **110.196** a **110.198**, Registro Mercantil número **16.929**, Repertorio número **26.666**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, quince de Septiembre del dos mil cuatro.-



DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL



ORDEN: 123279
LEGAL: RAUL ALCIVAR
AMANUENSE: MERCEDES CAICEDO
COMPUTO: MERCEDES CAICEDO
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR:

M