

Cuenca, abril 30 de 2012.

27/12

Señor Doctor
Felipe Coello Cordero
Ciudad

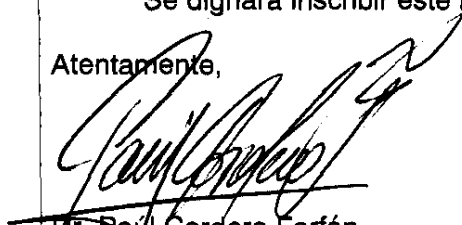
De mi consideración:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de socios de la Compañía "**VAZFIDUCIARIA S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**", en sesión realizada en esta ciudad de Cuenca, el día 25 de abril de 2012, le eligió **PRESIDENTE** de la Compañía para el período estatutario de dos años, o hasta que sea legalmente reemplazado.

El Presidente de la Compañía deberá subrogar al Gerente General, con todas sus atribuciones, en caso de ausencia, impedimento o falta y desempeñar las facultades, deberes y obligaciones que constan en la escritura pública de constitución de la Compañía "**VAZFIDUCIARIA S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**", otorgada en la ciudad de Cuenca, a los veinte y siete días del mes de febrero del año 2012, ante el Notario Noveno del cantón Cuenca, Dr. Eduardo Palacios Muñoz, aprobada por el Intendente de Mercado de Valores de Guayaquil mediante Resolución SC.IMV.DJMV.G.12.0001779, del 16 de abril de 2012, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el número 255, el veinte y cuatro de abril de 2012.

Se dignará inscribir este nombramiento conjuntamente con su aceptación.

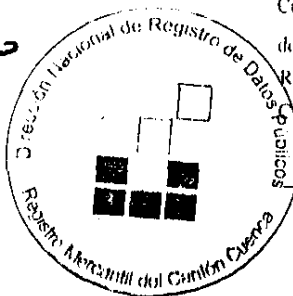
Atentamente,


Dr. Paul Cordero Farfán
SECRETARIO AD HOC

ACEPTACIÓN: Dejo constancia que, en esta fecha, acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía "**VAZFIDUCIARIA S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**", en los términos que constan en la nota del nombramiento que antecede.

Cuenca, 30 de abril de 2012.

Felipe Coello Cordero
Dr. Felipe Coello Cordero
C.C. 0102420650



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 907 del Registro de Nombramientos. Cuenca, a 08 MAYO 2012


La Registradora Mercantil