



Fiducia S.A.

ADMINISTRADORA DE FIDEICOMISOS

Grupo Financiero Popular

Avenida Amazonas N34-409
y Atahualpa
Teléfono: (593-2) 26-27-28
Fax: (593-2) 263-913
Quito - Ecuador

Quito, 4 de Marzo de 1999

45967

Señor
Santiago Hidalgo
Presente.-

De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS MERCANTILES**, en su sesión del día de hoy resolvió elegirlo como **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el período estatutario de tres años, correspondiéndole ejercer la representación legal y extrajudicial, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

Sus deberes y atribuciones se encuentran determinados en los artículos 23, 24 y 25 del Estatuto Social de la Institución. Sus funciones de Gerente General la empezará a ejercer a partir de la fecha de este nombramiento, no obstante su posterior inscripción en el Registro Mercantil.

Corporación Bursátil S.A. Fiducia se constituyó mediante escritura pública otorgada el 20 de Marzo de 1987, ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, doctora Ximena Moreno de Solines y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 19 de Junio de 1987, bajo el número 6403. Mediante escritura pública otorgada ante la misma Notaria el 23 de Junio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Septiembre de 1995, bajo el número 33848, dicha compañía reformó su Estatuto Social y cambió su denominación por la de **FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS MERCANTILES**.

Con esta oportunidad, la manifiesto mis sentimientos de consideración.

Atentamente,

Pablo Cevallos
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO LA DESIGNACION
Quito, 4 de Marzo de 1999

Santiago Hidalgo
Santiago Alberto Hidalgo Cevallos
C.C. 1708261563

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1344 del Registro de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 26 de MAY de 1999

REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL BAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO