



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
Fernando Armendariz Saona
Presente.-

De mi consideración:

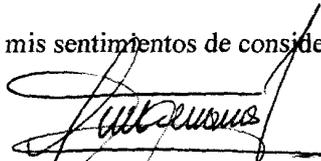
Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionista de FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS MERCANTILES, en su sesión del día de hoy resolvió reelegirlo como PRESIDENTE de la compañía, por el período estatutario de tres años, debiendo permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

Sus deberes y atribuciones se encuentran determinados en el artículo 21 del Estatuto Social de la Institución. En caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General, lo reemplazará el Presidente con todas las atribuciones conferidas por la Ley y el Estatuto.

Corporación Bursátil S.A. Fiducia se constituyó mediante escritura pública otorgada el 20 de Marzo de 1987, ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. 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, le manifiesto mis sentimientos de consideración.

Atentamente,


Pablo Cevallos
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO LA DESIGNACION
Quito, 4 de Marzo de 1999



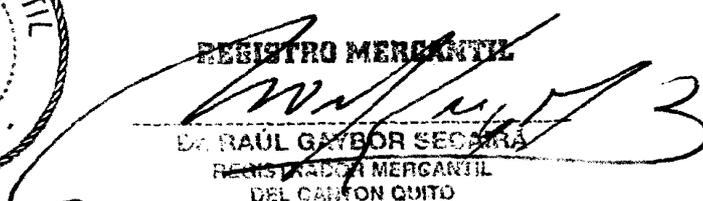
Fernando Armendariz Saona
c.c. 1703899896

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 488 del Registro de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 6 de abril de 1999



REGISTRO MERCANTIL


RAÚL GABOR SECARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO