

Quito, 23 de marzo de 2006

Señor  
Edgar Rosendo Osorio Vaca  
Presente.-

De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de la compañía FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS MERCANTILES, en su sesión del día de hoy, 23 de Marzo del 2006, resolvió elegirlo como PRESIDENTE de la compañía, por el periodo estatutario de TRES años, debiendo no obstante permanecer en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

Su designación se realiza en reemplazo del Señor Doctor Juan Francisco Jaramillo Salgado, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el Número 8996 del Registro de Nombramientos Tomo 134 el día 31 de Octubre de 2003.

Sus deberes y atribuciones se encuentran determinados en el artículo vigésimo primero del Estatuto Social de la Institución. De conformidad con el estatuto social, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía le compete al Gerente General, a quien deberá subrogar en caso de ausencia o falta, con todas las atribuciones del subrogado.

Sus funciones de Presidente las empezará a ejercer a partir de la fecha de aceptación de este nombramiento, no obstante su posterior inscripción en el Registro Mercantil.

Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 20 de marzo de 1987 ante la Notaria Segunda del cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 19 de junio de 1987, bajo la denominación de Corporación Bursátil S.A. Fiducia, cambiando ésta a la actual mediante escritura pública otorgada el 23 de junio de 1995 ante la Notaria Segunda del cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 21 de septiembre de 1995. Posteriormente los estatutos sociales de la compañía fueron modificados mediante escritura pública otorgada el 28 de junio del 2001 ante el Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, Doctor Roberto Dueñas Mera, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 21 de agosto del 2001; y, mediante escritura pública otorgada el 08 de agosto del 2003 ante el Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, Doctor Roberto Dueñas Mera, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 02 de octubre del 2003.

Sin otro particular, aprovecho la oportunidad para reiterarle mis sentimientos de especial consideración.

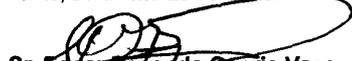
Atentamente,



Sr. Pedro Xavier Ortiz Reinoso  
GERENTE GENERAL

Acepto la designación de Presidente de la compañía FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS MERCANTILES realizada por la Junta General de Accionistas de la compañía efectuada el 23 de Marzo de 2006.

Quito, 23 de Marzo de 2006



Sr. Edgar Rosendo Osorio Vaca  
C.I. 170424410-0



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3045 del Registro de Nombramientos Tomo 137  
Quito a 5 ABR. 2006

REGISTRO MERCANTIL



PAUL GAYBOR SECAIRA  
GISTRADOR MERCANTIL  
EL CANTON QUITO