

Quito, 14 de Abril de 1998

48324

Señor
JULIO RODRIGO PAZ DELGADO
Presente.-

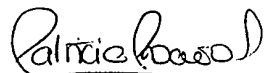
De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicarle que en sesión de Directorio de la Compañía **Administradora de Fondos PRODUFONDOS S.A.**, celebrada el día 07 de Abril de 1.998, usted ha sido elegido como **PRESIDENTE** de la compañía, por el periodo de dos años.

En su calidad de Presidente de la Compañía, Usted contará con las facultades constantes en el artículo Vigésimo Quinto de los estatutos sociales de la compañía, Representando a la compañía de forma individual.

La escritura de constitución de la compañía Administradora de Fondos PRODUFONDOS S.A., celebrada ante el Notario Décimo Octavo, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, el 04 de Marzo de 1994 y la Resolución de la Superintendencia de Compañías en que se aprueba su constitución se encuentran debidamente inscritas en el Registro Mercantil el día 29 de marzo de 1.994.

Atentamente,



Sra. Patricia Proaño S.
Secretaria del Directorio
PRODUFONDOS S.A..

ACEPTACION

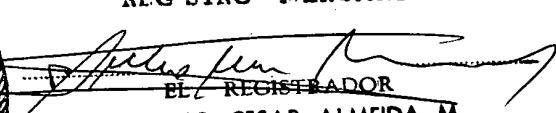
Acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **Administradora de Fondos PRODUFONDOS S.A.**

Quito, a 15 de Abril de 1998

RODRIGO PAZ DELGADO
C.I. 170803944-9

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3616 del Registro de Nombramientos Tomo 129
Quito, a 15 JUN. 1998
REGISTRO MERCANTIL




EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.