

Quito, 05 de mayo de 1999

48.324

Señor Economista
JOSE SAMANIEGO PONCE
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 5 de mayo de 1999, usted ha sido elegido como **PRESIDENTE** de la compañía por el período de dos años.

En su calidad de Presidente de la compañía, usted contará con las facultadas establecidas en el artículo vigésimo quinto de los estatutos sociales de la compañía, representándola en forma individual.

La escritura de constitución de la compañía Administradora de Fondos PRODUFONDOS S.A. celebrada ante El Notario Décimo Octavo de Quito, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, el 4 de marzo de 1994 y la Resolución de la Superintendencia de Compañías en la que se aprueba su constitución, se encuentran debidamente inscritas en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el día 29 de marzo de 1994.

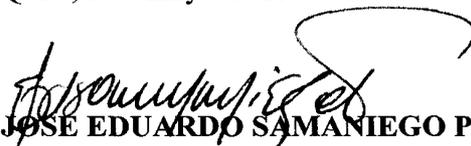
Sírvase aceptar el presente nombramiento.

Atentamente,
Por PRODUFONDOS S.A.


Sra. Patricia Proaño
Secretaria del Directorio

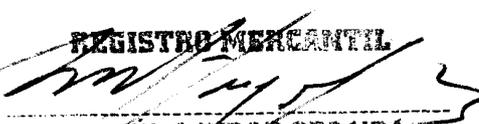
ACEPTACION

Acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía Administradora de Fondos PRODUFONDOS S.A.
Quito, 5 de mayo de 1999


JOSE EDUARDO SAMANIEGO PONCE
C.C.170636884-0

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2504 del Registro de Nombres Tomo 130
Quito, a 12 MAY 1999




PAUL GABOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO