

Quito, 05 de mayo de 1999

Señor Economista
GILBERTO PAZMIÑO ARIAS
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 **GERENTE GENERAL** de la compañía por el período de dos años.

En su calidad de Gerente General de la compañía, usted contará con las facultadas establecidas en el artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales de la compañía, representándola en forma individual. En tal calidad ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Administradora de Fondos PRODUFONDOS S.A.

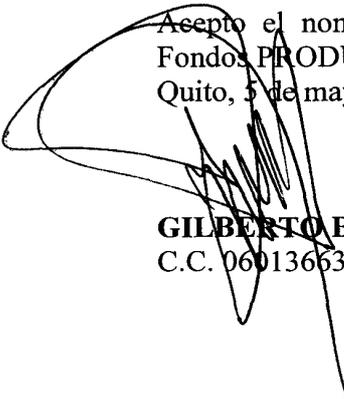
La escritura de constitución de la compañía Administradora de Fondos PRODUFONDOS S.A. celebrada ante El Notario Décimo Octavo de Quito, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, el 4 de marzo de 1994 y la Resolución de la Superintendencia de Compañías en la que se aprueba su constitución, se encuentran debidamente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

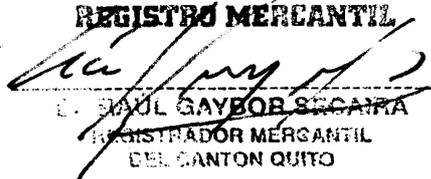
ACEPTACION


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

GILBERTO BOLIVAR PAZMIÑO ARIAS
C.C. 060136631-3



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **2491** del Registro de Nombramientos Tomo **130**
Quito, a **12 MAY 1999**

REGISTRO MERCANTIL

E. PAUL GAYBOR SECARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO