

Quito, 15 de mayo de 1999

Señor Economista
GILBERTO PAZMIÑO ARIAS
Presente.-

48324

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 cinco años.

En su calidad de Gerente General de la compañía, Usted contará con las facultades 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.

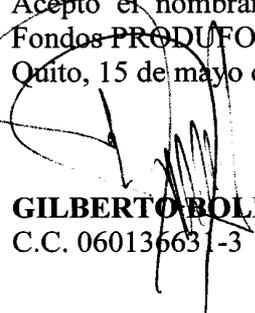
Sírvase aceptar el presente nombramiento.

Atentamente,
Por PRODUFONDOS S.A.


Sra. Patricia Proaño
Secretaria del Directorio

ACEPTACIÓN

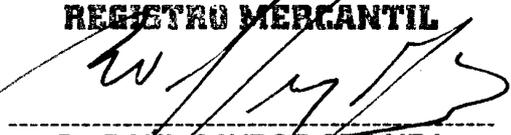
Acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL de la compañía Administradora de Fondos PRODUFONDOS S.A.
Quito, 15 de mayo de 1999


GILBERTO BOLÍVAR PAZMIÑO ARIAS
C.C. 06013663-3

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3619 del Registro de Nombramientos Tomo 130
Quito, a 24 JUN 1999



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO