

W EM: 653/94  
SH  
Quito, 14 de enero del 2003

Señor  
CESAR AUGUSTO MORALES MOLINA  
Presente.-

48324

De mis consideraciones:

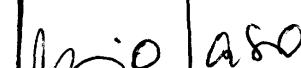
Tengo el agrado de comunicarle que en sesión de la Junta General de la compañía Administradora de Fondos y Fideicomisos PRODUFONDOS S.A., usted ha sido elegido como GERENTE GENERAL de la compañía por el período de cinco años.

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 compañía Administradora de Fondos y Fideicomisos PRODUFONDOS S.A.

La escritura de constitución de la compañía Administradora de Fondos y Fideicomisos PRODUFONDOS S.A. celebrada ante el notario Décimo Octavo de Quito, doctor 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.

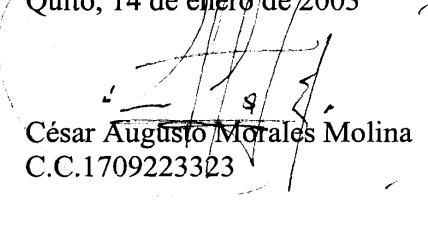
Atentamente,  
Por PRODUFONDOS S.A:

  
Dr. Julio Laso Ayala  
Secretario Ad-Hoc

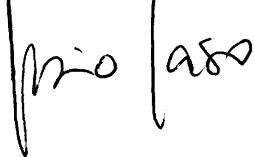
#### ACEPTACION

Acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL de la compañía Administradora de Fondos y Fideicomisos PRODUFONDOS S.A.

Quito, 14 de enero de 2003

  
César Augusto Morales Molina  
C.C.1709223323

La Junta General de la compañía Administradora de Fondos y Fideicomisos Produfondos S.A. en la que se efectuó el nombramiento fue celebrada el día 14 de enero del 2003.

  
Lo aumentado vale.

Con esta fecha queda inscrito el presente  
documento bajo el N° **2745** del Registro  
de Nombramientos Término **13**

Quito, a **21 ABR. 2003**

**REGISTRO MERCANTIL**

*RAUL GAYBOR SECAIGA*  
Dr. RAUL GAYBOR SECAIGA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO

