

Quito, 14 de enero del 2003

IN EM: 653/94
SH

Señor
CESAR AUGUSTO MORALES MOLINA
Presente.-

48324

De mis consideraciones:

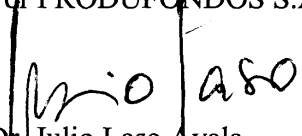
Tengo el agrado de comunicarle que en sesión de la Junta General de la compañía Administradora de Fondos y Fideicomisos PRODUFONDOS S.A., usted ha sido elegido como GERENTE GENERAL de la compañía por el período de cinco años.

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.

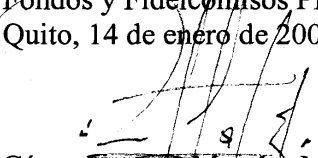
Sírvase aceptar el presente nombramiento.

Atentamente,
Por PRODUFONDOS S.A:


Dr. Julio Laso Ayala
Secretario Ad-Hoc

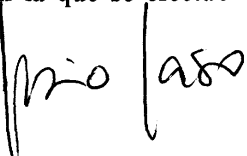
ACEPTACION

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 Tomo **13**

Quito, a **21 ABR. 2003**

REGISTRO MERCANTIL

[Firma]
Dr. RAUL GAYBON SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

