

Quito, 24 de Abril de 2006

Señor Doctor  
**Mario Larrea Andrade**  
Presente.-

48324

Distinguido Doctor:

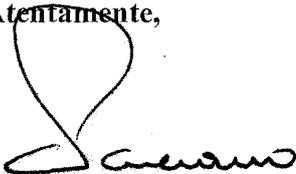
Para los fines legales consiguientes pongo en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía Administradora de Fondos y Fideicomisos PRODUFONDOS Sociedad Anónima, en sesión realizada el 21 de abril de 2006, le eligió a Usted como PRESIDENTE de la Compañía por el período estatutario de DOS AÑOS.

De conformidad con el Artículo Vigésimo Cuarto, letra e) de los Estatutos Sociales, Usted reemplazará al Gerente General con todas sus atribuciones en caso de falta o ausencia, por lo cual en estos casos Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Compañía Administradora de Fondos y Fideicomisos PRODUFONDOS S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada el 4 de Marzo de 1.994 ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito y la Resolución de la Superintendencia de Compañías en la que se aprueba su constitución, se encuentran debidamente inscritas en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 29 de Marzo del mismo año.

Le agradeceré aceptar la designación y proceder a la inscripción de este nombramiento.

Atentamente,



**Econ. Abelardo Pachano Bertero**  
Presidente de la Junta

Quito, Abril 24 de 2.006.- ACEPTO LA DESIGNACION Y ME POSESIONO DEL CARGO.-



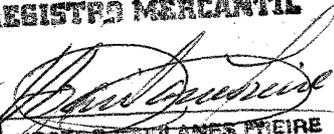
**Dr. Mario Larrea Andrade**  
C.C. 1001391447

MARIO RAFAEL LARREA ANDRADE

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3907 del Registro de Nombramientos Tomo 157  
Quito a 28 ABR. 2006



REGISTRO MERCANTIL

  
HECTOR CAVILANES PFEIRE  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO  
SUPLENTE