

Quito D.M., 27 de agosto de 2003

Señor
Julio Ernesto Salgado Holguín
Presente.-

48506

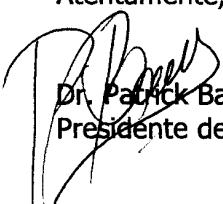
De mi consideración:

Cúmpleme informarle que la cesión de Directorio de la compañía Enlacefondos S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, celebrada el día 31 de julio del año 2003, tuvo el acierto de reelegirlo como Presidente Ejecutivo de la compañía, por un nuevo período de dos años, con todas las atribuciones contenidas en el estatuto vigente de la misma.

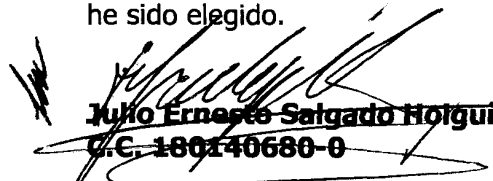
Enlacefondos Sociedad Anónima Administradora de Fondos y Fideicomisos, es una sociedad anónima, con domicilio en la ciudad de Quito D.M., constituida el 25 de agosto de 1994 ante la Notaria Segunda del cantón Quito, Doctora Ximena Moreno de Solines, al amparo de las leyes ecuatorianas, sujeta al control de la Superintendencia de Compañías; inicialmente constituida mediante autorización de la Superintendencia de Compañías por Resolución 94.1.1.1.2725 de 18 de octubre de 1994, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el siete de septiembre de 1994. Inscrita en el Registro de Mercado de Valores con el número 94.1.8.AF.010, el 18 de Noviembre de 1994, bajo la denominación de Equifondos S.A. Sociedad Fiduciaria. Finalmente mediante escritura pública de 26 de marzo de 1999, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 12 de octubre de 1999 y resolución No. 99.1.1.1.2104 de 27 de agosto de 1999, la compañía cambia su denominación por la de Enlacefondos Sociedad Anónima Administradora de Fondos y Fideicomisos y reformó sus estatutos sociales.

Según el Artículo Vigésimo Quinto del estatuto vigente de Enlacefondos Sociedad Anónima Administradora de Fondos y Fideicomisos, el Presidente Ejecutivo ejerce su representación legal, judicial y extrajudicial.

Atentamente,


Dr. Patrick Barrera Sweeney
Presidente del Directorio

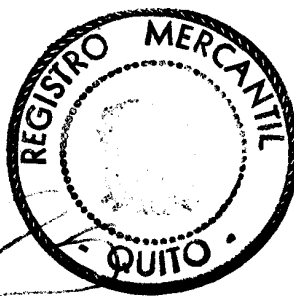
Razón: Por medio de la presente, en la ciudad de Quito D.M., a los 27 días del mes de agosto del año 2003, acepto el cargo de Presidente Ejecutivo de la compañía Enlacefondos Sociedad Anónima Administradora de Fondos y Fideicomisos, para el cual he sido elegido.


Julio Ernesto Salgado Holguín
C.C. 180140680-0

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° **7655** del Registro
de Nombramientos Tomo **134**

Quito, a **16 SET. 2003**

REGISTRO MERCANTIL



[Handwritten signature]
Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO