

Quito, 9 de mayo de 2000

48525

Señora
MARÍA EUGENIA ANDRADE VAREA
Presente.-

De mi consideración:

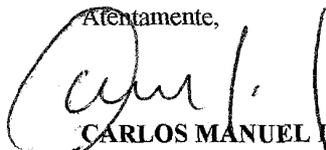
Por medio de la presente tengo la satisfacción de comunicar a Usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de FIDEVAL S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, reunida el día lunes 8 de mayo de 2000, decidió elegir a Usted como **GERENTE GENERAL** de la Compañía por un período de **CINCO AÑOS**; en reemplazo del señor Carlos Manuel Dávalos Maldonado, según nombramiento inscrito el 20 de julio de 1999; con las atribuciones constantes en el artículo vigésimo noveno de los estatutos sociales de FIDEVAL S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS y FIDEICOMISOS.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Los Estatutos Sociales de la compañía constan en la Escritura Pública de cambio de denominación social de la compañía INVESCORPSECURITIES S.A. CASA DE VALORES por la de FIDEVAL S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, aumento de capital, reforma y adopción del nuevo estatuto, otorgada ante el Notario Quinto del cantón Quito, Doctor Edgar Terán Granda, el 12 de agosto de 1998, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 28 de octubre de 1998.

La compañía se constituyó bajo la denominación de INVESCORPVALORES S.A. CASA DE VALORES, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Segunda del Distrito Metropolitano de Quito, el 29 de julio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 22 de agosto de 1994. Posteriormente, cambió su denominación a INVESCORPSECURITIES S.A. CASA DE VALORES, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Segunda del cantón Quito el 22 de agosto de 1996, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 13 de diciembre del mismo año.

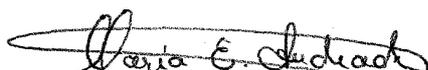
Atentamente,



CARLOS MANUEL DÁVALOS MALDONADO
~~SECRETARIO DE LA JUNTA~~
C.I. 170594562-2

ACEPTACIÓN: Yo, María Eugenia Andrade Varea, de nacionalidad ecuatoriana, con número de cédula de identidad número 1705228854 acepto el nombramiento de Gerente General de Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos y agradezco la designación.

Quito, 9 de mayo de 2000.



María Eugenia Andrade Varea
C.I. 1705228854



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el nº 4945 del Registro de Nombramientos Tomo 134

Quito, a 28 JUL 2000

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAÚL TAYLOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO