

Quito, diciembre 10 del 2002

Señor
Jorge Juan Carlos Arias Velasco
Presente.-

IN
SH BM 1977/98

48523

De mi consideración:

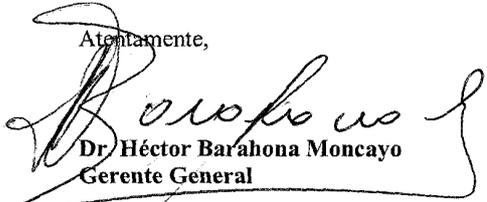
Por medio de la presente tengo la satisfacción de comunicar a Usted que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía **FIDEVAL S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**, reunida el cuatro de diciembre del año en curso, decidió elegir a usted como **PRESIDENTE** de la compañía por un período de cinco años, a partir de la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil. Las atribuciones y deberes del Presidente constan en el artículo vigésimo séptimo de los estatutos sociales de la compañía.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General.

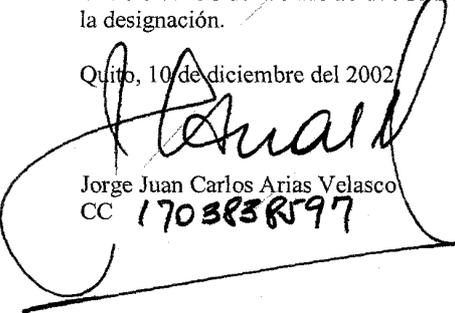
Los estatutos sociales de la compañía constan en la escritura pública de cambio de denominación social de la compañía Invercorpsecurities S.A. Casa de Valores por la de FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, aumento de capital, reforma y adopción de nuevo estatuto, otorgada ante el Notario Quinto del cantón Quito, Doctor Edgar Terán Granda, el doce de agosto de mil novecientos noventa y ocho, la misma que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el veinte y ocho de octubre del mismo año.

La compañía se constituyó bajo la denominación de Invercorpvalores S.A. Casa de Valores, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, el veinte y nueve de julio de mil novecientos noventa y cuatro e inscrita en el Registro Mercantil el veinte y dos de agosto del mismo año, posteriormente cambió su denominación a Invercorpsecurities S.A. Casa de Valores, por escritura pública otorgada el veinte y dos de agosto de mil novecientos noventa y seis, ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el trece de diciembre del mismo año.

Atentamente,


Dr. Héctor Barahona Moncayo
Gerente General

ACEPTACIÓN: Yo, Jorge Juan Carlos Arias Velasco, de nacionalidad ecuatoriana, acepto el nombramiento de Presidente de FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos y agradezco la designación.

Quito, 10 de diciembre del 2002

Jorge Juan Carlos Arias Velasco
CC 1703838597

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1354 del Registro de Nombramientos Tomo 154
Quito, a 21 FEB. 2003


REGISTRO MERCANTIL
Dr. PAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO