

Quito, 17 de agosto del 2009.

48525

Señor
JORGE JUAN CARLOS ARIAS VELASCO
Presente.-

De mi consideración:

Por medio de la presente tengo la satisfacción de comunicar a Usted que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía **FIDEVAL S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**, reunida el día de hoy, decidió elegir a usted como **PRESIDENTE** de la compañía por un periodo 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 estatuto social de la compañía.

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

El estatuto social de la compañía consta en la escritura pública de aumento de capital social y reforma del estatuto social de la compañía, otorgada con fecha catorce de junio del año dos mil cuatro ante el Notario Vigésimo Sexto del Cantón Quito, Doctor Homero López Obando e inscrita en el Registro Mercantil con fecha veintiuno de julio del mismo año.

La compañía se constituyó bajo la denominación de Invescorpvalores S.A. Casa de Valores, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, el veinte y nueve de julio de mil novecientos noventa y cuatro e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el veinte y dos de agosto del mil novecientos noventa y cuatro, posteriormente cambió su denominación a Invescorpsecurities S.A. Casa de Valores, por escritura pública otorgada el veinte y dos de agosto de mil novecientos noventa y seis, ante la Notario Segundo Suplente del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el trece de diciembre de mil novecientos noventa y seis. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del cantón Quito, Doctor Edgar Terán Granda el doce de agosto de mil novecientos noventa y ocho, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el veinte y ocho de octubre del mismo año, la compañía Invescorpsecurities S.A. Casa de Valores cambió su denominación por la de FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, modificó su objeto social de casa de valores por el de administradora de fondos y fideicomisos, aumentó su capital social, reformó y codificó su estatuto social.

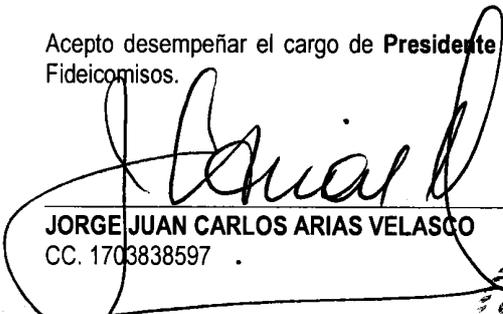
Atentamente,



Marco Arturo Karolys Cordovez
Secretario

Quito, 17 de agosto de 2009.

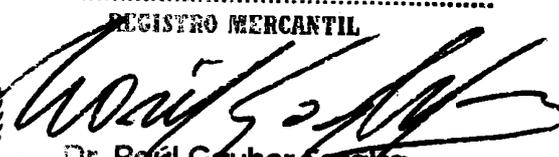
Acepto desempeñar el cargo de **Presidente** de la compañía FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos.



JORGE JUAN CARLOS ARIAS VELASCO
CC. 1703838597

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 11272 del Registro de Nombramientos Tomo No. 140 Quito a 29 SET. 2009



REGISTRO MERCANTIL

Dr. Raúl Caybor Secalpa
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO