Guayaquil, 26 de Julio de 1999.

Señor Abogado
Francisco Nugué Varas
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía FILANFONDOS S.A ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, en su sesión celebrada el día de hoy, ha tenido el acierto de elegirlo VICEPRESIDENTE de la compañía, por el período estatutario de cinco años.

En el ejercicio de su cargo como VICEPRESIDENTE le corresponderán las atribuciones y deberes que se encuentran determinados en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer la representación legal de la compañía en forma individual, siendo de su responsabilidad el manejo y supervisión de los negocios de la empresa, tanto de Fondos de Inversión como de Fideicomisos Mercantiles.-

El estatuto social consta de la Escritura Pública de Constitución otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 8 de Abril de 1994, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 15 de abril de 1994.

Posteriormente mediante escritura pública otorgada el 28 de mayo de 1998, ante la Notaria Décima Tercera de Guayaquil, Doctora Norma Plaza de García e inscrita en el registro mercantil de Guayaquil el 30 de junio de 1999, cambia la denominación social de Filanfondos S.A. Administradora de Fondos por la de FILANFONDOS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, incluye el área fiduciaria y consecuentemente reforma integralmente los Estatutos de la compañía.

Atentamente,

Ab. Laura Franco Alvarado
Secretaria Ad-Hoc

Acepto el cargo que antecede, Francisco Nugué Varas; nacionalidad ecuatoriana, C.I. 0908357262, dirección 9 de Octubre 203 y Pichincha.- Guayaquil, 26 de julio de 1999.

Francisco Nugué Varas

En la presente fecha queda Inscrito este Nombramiento de Vicepresidente
Folio(s) 42983 Registró Mercantil No.
12902 Repertorio No. 23812
Se archivan los Comprobantes de pago por los Impuestos respectivos.
Guayaquil 10 de Agosto de 1993

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil