

Guayaquil, Mayo 21 de 1.997

Señora Licenciada
YOLANDA HOYOS CASTRO
Ciudad.

REF: 887 M 95
40.886 M 95
37.263 M 95

26

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúpleme informarle que el Directorio de la Compañía **FINVERFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS S.A.**, en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, ha tenido el acierto de reelegirlo a usted para que desempeñe el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el lapso de **UN AÑO** y con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales entre la que se incluyen las de ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

La compañía **FINVERFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS S.A.** se constituyó el 22 de Abril de 1.994 en la ciudad de Guayaquil, ante el Notario Trigésimo del Cantón, Abogado Piero Aycart Vincenzini e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de Julio de 1.994. La compañía **ADMINISTRADORA DE FONDOS FINVERPENSIONES S.A.** cambió su denominación por el de **FINVERFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS S.A.** y reformó sus estatutos según escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Abogado Cesáreo Condo Chiriboga, el 4 de Octubre de 1.994 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 6 de Enero de 1.995. Ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Abogado Cesáreo Condo Chiriboga, el 24 de Febrero de 1.995 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 14 de Julio del mismo año, se procedió a reformar los estatutos de la compañía, dividiéndose los cargos de Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General en dos distintos e individuales. La compañía reformó sus estatutos sociales según escritura pública otorgada ante el Notario de Santa Elena, Abogado José Zambrano Salmon, el 6 de Junio de 1.995 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Julio del mismo año.

Atentamente,

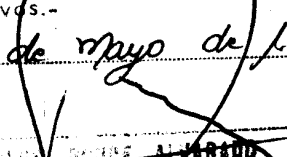

AB. CECILIA FERNANDEZ-MORENO
SECRETARIO AD-HOC DEL DIRECTORIO



ACEPTO EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- Guayaquil, Mayo 21 de 1.997.


LEDA. YOLANDA HOYOS CASTRO

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 27.784 Registro Mercantil No.
8791 Repertorio No. 13.860
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 26 de mayo de 1.997


CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Septenio
del Cantón Guayaquil