

Guayaquil, Mayo 26 de 1.998

Señora Licenciada
YOLANDA HOYOS CASTRO
Ciudad.-

OK 70997
REF.: 29.639-M-94
887-M-95

De mis consideraciones:

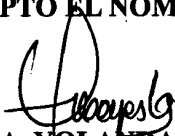
Por medio de la presente, cúpleme informarle que el Directorio de la Compañía FINVERFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS S.A., en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, ha tenido el acierto de reelegirla a usted para que desempeñe el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía, por el lapso de UN AÑO 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,

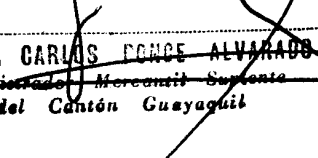

AB. ELKER MENDOZA COLAMARCO
SECRETARIO AD-HOC DEL DIRECTORIO

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- Guayaquil, Mayo 26 de 1.998.


LCDA. YOLANDA HOYOS CASTRO
Cédula de Ciudadanía: 090767363-6
Domicilio: Nueve de Octubre 1911 y Los Ríos.
Nacionalidad: Ecuatoriana

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 47.274 Registro Mercantil No.
12.255 Repertorio No. 18.806
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 19 de Junio de 1.998




LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrado Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil