

ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT C.A.
ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

Quito DM, septiembre 7 del 2004

Señor

CARLOS ENRIQUE CUENCA JARAMILLO

Presente.-

De mi consideración:

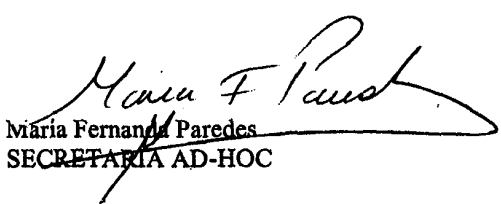
La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT C.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, reunida en esta ciudad de Quito el día 2 de septiembre del 2004, resolvió elegir a usted como PRESIDENTE EJECUTIVO de la compañía, por un período de DOS AÑOS, de conformidad con el artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social de la compañía.

Entre sus principales atribuciones están las de: ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de forma individual o conjuntamente con el Presidente, así como la administración y gestión de los diferentes negocios y asuntos de la compañía de conformidad con las normas legales, reglamentarias y estatutarias; y, en general, todas aquellas que le competen en su calidad de PRESIDENTE EJECUTIVO conforme a la Ley y a lo determinado en el Estatuto Social.

La compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Tercero del Cantón Quito, doctor Roberto Salgado Salgado, el 16 de julio del 2001, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 18 de octubre del 2001, instrumento en el cual consta el Estatuto Social de la compañía, el mismo que contiene las atribuciones y deberes del PRESIDENTE EJECUTIVO.

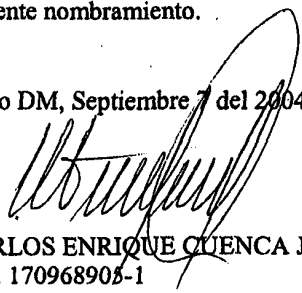
En nombre de la compañía me complazco por tal merecida designación y hago votos por el éxito en el desempeño de su cargo.

Atentamente,


María Fernanda Paredes
SECRETARIA AD-HOC

Acepto la designación de PRESIDENTE EJECUTIVO de la compañía ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT C.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, constante en el presente nombramiento.

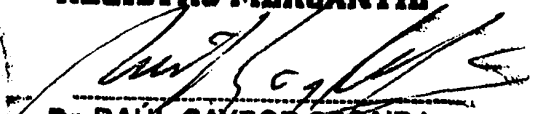
Quito DM, Septiembre 7 del 2004


CARLOS ENRIQUE CUENCA JARAMILLO
C.C. 170968905-1

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7297 del Registro de Nombramientos Tomo 135
Quito, a 16 SET 2004



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA