

Quito, 17 de noviembre de 1994

48643

Señor
Miguel Valdivieso V.
ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS PROFUTURO S.A.
Ciudad. -

De mi consideración:

La Junta General y Universal de Accionistas de la compañía **ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS PROFUTURO S.A.** en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de designarle como Presidente de la compañía por el período de dos años contados a partir de la presente fecha.

Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía indistintamente con el Presidente Ejecutivo. En caso de ausencia temporal o definitiva será reemplazado por el Presidente Ejecutivo de la compañía. Sus deberes y atribuciones se encuentran señalados en el artículo 21 del estatuto.

ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS PROFUTURO S.A. se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, el 9 de Noviembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de noviembre del mismo año.

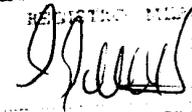
Sírvase suscribir al pie de este nombramiento en señal de aceptación.

Atentamente


Enrique Illingworth C.
SECRETARIO AD HOC

Acepto el cargo de Presidente de **ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS PROFUTURO S.A.**


Miguel Valdivieso V.

Cue. No. 6933 del Reg.
documento bajo el No. 6933 del Reg.
gistro de Nombramientos Torno 123
18 NOV 1994
Quito, E.
REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO MERCANTIL