

Quito, 12 de febrero de 2001

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

De mi consideración:

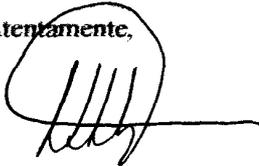
La Junta General y Universal de Accionistas de la Compañía ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS PROFUTURO S.A., en sesión celebrada el día de hoy 12 de febrero de 2001, tuvo el acierto de designarle como Presidente de la Compañía por el período de dos años contados a partir de la presente fecha.

Usted ejercerá la representación legal, 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 art. 21 del estatuto.

ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS PROFUTURO S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Undécimo 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 la señal de aceptación.

Atentamente,



Pablo Salazar Borja
(CI: 170510823-9)
SECRETARIO AD-HOC

Acepto el cargo de Presidente de ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS PROFUTURO S.A.,
Quito, 12 de febrero de 2001.

Miguel Angel Valdivieso Valencia
(CI: 170529225-6)



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1921 del Registro de Nombramientos Tomo 132 Quito, a 27 MAR 2001

REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBÓN SEGARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO