

Quito, 22 de enero de 1996

EXP: 51318

51316

Señor
Pablo Iturralde
Ciudad.-

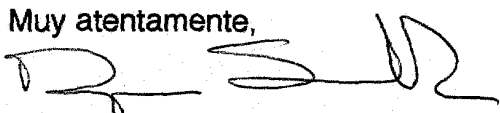
Estimado Señor Iturralde:

Por la presente tengo a bien informar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía GRUPO FUTURO GRUFUSA S.A., en sesión celebrada el día 19 de enero de 1996, acordó por unanimidad elegir a usted Gerente General de la Compañía por el período estatutario de cinco años, a contarse desde esta fecha. En tal calidad usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

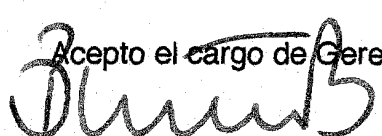
GRUPO FUTURO GRUFUSA S.A. se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, el 15 de febrero de 1993 bajo la denominación de Planes e Inversiones Planer Cia. Ltda, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 9 de marzo de 1993.

Se transformó en sociedad anónima bajo la denominación de GRUPO FUTURO GRUFUSA S.A. mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Primero el 24 de febrero de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de junio del mismo año.

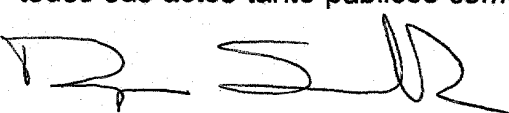
Muy atentamente,


Roque Sevilla
PRESIDENTE

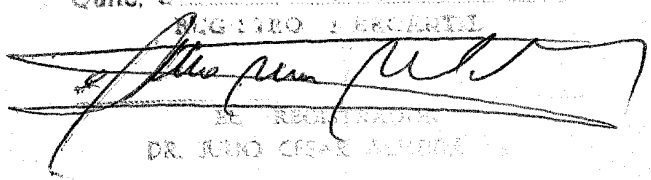
Acepto el cargo de Gerente General de GRUPO FUTURO GRUFUSA S.A.


Pablo Iturralde

Certifico que la anterior firma del señor Pablo Iturralde es la que utiliza en todos sus actos tanto públicos como privados.


Roque Sevilla
PRESIDENTE

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 593 del Registro de Nombramientos Tome
Quito, a 6 FEB. 1996

REGISTRO MERCANTIL

DR. JUAN CESAR ALVARADO