

Quito, 17 de diciembre del 2003.

Señor

Roque Simón Sevilla Larrea

Presente.-

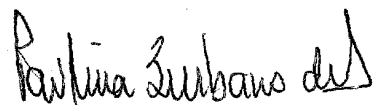
De mi consideración:

El Directorio del Grupo Futuro S.A., en sesión realizada el día de hoy, resolvió por unanimidad de votos, elegir a Usted como Director de la compañía Grupo Futuro GRUFUSA S.A., por el período de un año, para reemplazar al Gerente General,

La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía esta a cargo del Gerente General y en caso de ausencia o impedimento le reemplazará el miembro del Directorio designado por dicho órgano, sujetándose a las disposiciones de la Ley y al artículo 20 literal c) del Estatuto Social.

Las atribuciones vigentes de los administradores del Grupo Futuro GRUFUSA S.A., constan en la reforma de estatutos mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Quito, el 6 de mayo de 1999 aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 99.1.1.1.1268 de 26 de mayo de 1999, inscrita en el Registro Mercantil el 31 de mayo de 1999, bajo el número 1254, tomo 130.

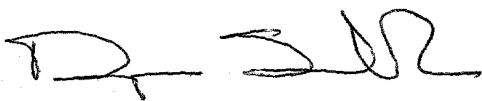
Atentamente,



Paulina Burbano de Lara
Gerente General

Quito, 17 de diciembre del 2003.

Con esta fecha declaro haber aceptado el cargo de Director de la compañía Grupo Futuro GRUFUSA S.A., para reemplazar al Gerente General.



Roque Simón Sevilla Larrea
C.C. 1701623678

Lo interlineado: "GRUFUSA", "para reemplazar al Gerente General," y "para reemplazar al Gerente General.", vale.-

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4847 del Registro de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 28 JUN. 2004



REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBOR SEGURA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO