

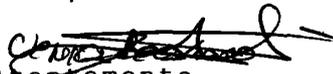
Quito, 09 de Enero 2009

Señor
MILTON RODRIGO ESPINEL CAMACHO
Presente.-

De mi consideración:

Mediante la presente, me permito comunicarle que, la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas de la compañía **TERRAFERTIL S.A.**, celebrada el día de hoy 09 de Enero de 2009, tuvo el acierto de elegir a Usted, en el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el periodo de **CINCO (5)** años, y pudiendo ser reelegido en forma indefinida; otorgándole los deberes y atribuciones que, tanto la Ley como el Estatuto Social que rigen la compañía le determinan; en tal condición Usted ejercerá única y exclusivamente en forma conjunta los **DOS (2) GERENTES GENERALES** de la compañía, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Le auguro muchos éxitos en sus funciones.


Atentamente,

CONSTITUCION:

Verónica Regalado-Sec.Ad-Hoc
25 de Abril de 2005, ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, Dr. Sebastián Valdivieso Cueva.

INSCRIPCION:

17 de Mayo de 2005, Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el No. 1130, Tomo 136 y Repertorio No. 17419.

**AUMENTO DE CAPITAL Y
REFORMA DE ESTATUTOS:**

05 de Septiembre de 2008, ante la Notaria Suplente Vigésimo Cuarta del Quito, Dra. Lorena Prado Marcial.

INSCRIPCION:

10 de Diciembre de 2008, Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el No. 4525, Tomo 139 y Repertorio 51298.

Yo, **MILTON RODRIGO ESPINEL CAMACHO**, dejo constancia de mi aceptación, en la elección al cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **TERRAFERTIL S.A.**, por el periodo de **CINCO (5)** años, y en los términos que anteceden. Quito, 09 de Enero de 2009.


SR. MILTON RODRIGO ESPINEL CAMACHO
GERENTE GENERAL
C.C. # 170301020-5

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **488** del Registro de Nombramientos Tomo No. **140**

Quito, a **16 ENE. 2009**




Dr. Raúl Caybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO