

ADMINISTRADORA AGRICOLA BORJA PALLARES S.A.

Quito, 26 de diciembre de 2007

Señor
José Santiago Borja Pallares
Ciudad.-

De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **ADMINISTRADORA AGRICOLA BORJA PALLARES S.A.** celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirle como **GERENTE GENERAL** de la compañía, por un período de **CINCO** años.

Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual y/o conjunta con el Presidente de la compañía. Sus deberes y atribuciones se encuentran señalados en los artículos décimo octavo y décimo noveno del estatuto de la compañía.

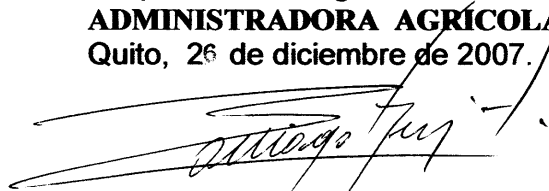
La compañía **ADMINISTRADORA AGRICOLA BORJA PALLARES S.A.** se constituyó mediante escritura pública celebrada el 17 de diciembre de 2007 ante el Notario Primero del Cantón Quito, y se inscribió en el Registro Mercantil en Quito el 26 de diciembre de 2007

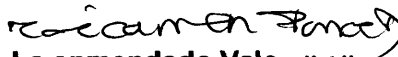
Sírvase firmar al pie del presente documento en señal de aceptación.

Atentamente,


Maricarmen Ponce de Dávalos
Secretario Ad Hoc

Acepto la designación de **GERENTE GENERAL** de la compañía **ADMINISTRADORA AGRICOLA BORJA PALLARES S.A.** con esta fecha, Quito, 26 de diciembre de 2007.


José Santiago Borja Pallares
CI. 1707622765


Lo enmendado Vale "6"
Maricarmen Ponce de Dávalos

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. **13206** del Registro
de Nombramientos. Tomo No. **138**

Quito, a **27 DIC. 2007**



Dr. Raúl Gaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

