

PALMFARMS S.A.

Quito, 30 de junio de 2.008

Señor
José Rafael Borja Pallares
Ciudad.-

De mi consideración:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **PALMFARMS S.A.** celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirle como **PRESIDENTE** de la compañía, por un período de **CINCO** años.

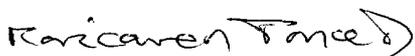
Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual y/o conjunta con el **GERANTE GENERAL** de la compañía. Sus deberes y atribuciones se encuentran señalados en los artículos décimo quinto y décimo sexto del estatuto de la compañía.

La compañía **ADMINISTRADORA AGRÍCOLA BORJA PALLARES S. A.** se constituyó mediante escritura pública celebrada el 17 de diciembre del 2007 ante el Notario Primero del Cantón Quito, y se inscribió en el Registro Mercantil en Quito el 26 de diciembre de 2007. Con fecha 6 de mayo de 2.008 mediante escritura otorgada ante la Notaría Primera del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de junio de 2.008, la compañía **ADMINISTRADORA AGRICOLA BORJA PALLARES S.A.** cambia su denominación a **PALMFARMS S.A.**

Este nombramiento reemplaza al inscrito el 27 de diciembre de 2.008 bajo el numero 13207 Tomo 138.

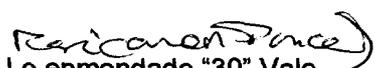
Sírvase firmar al pie del presente documento en señal de aceptación.

Atentamente,


Maricarmen Ponce de Dávalos
Secretario Ad Hoc

Acepto la designación de **PRESIDENTE** de la compañía **PALMFARMS S.A.** con esta fecha, Quito, 30 de Junio de 2.008 de


José Rafael Borja Pallares
C.I. 1706795737


Lo enmendado "30" Vale
Maricarmen Ponce de Dávalos

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **7294** del Registro.

de Nombramientos Tomo No. **139**

Quito, a **1. JUL. 2008**

Raúl Caybar Secaira
Dr. Raúl Caybar Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

