

21. Sept 2000

Santo Domingo de los Colorados, 15 de Agosto del 2000

Señor Don

FERNANDO ORTIZ TERAN

Ciudad

Estimado Señor Ortiz:

Me es grato comunicarle a usted que la Junta Extraordinaria de accionistas de la compañía PALFRICASA S.A., reunida el día de hoy en este cantón, tuvo el acierto de designar a usted GERENTE GENERAL de la compañía para el periodo de tres años, previsto en el artículo octavo de los Estatutos. Su periodo durará a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil, según lo dispone la ley.

En la antedicha calidad, usted ejercerá la representación legal, judicial o extrajudicial de la Compañía, con las atribuciones que le asigna la Ley de Compañías y las resoluciones de la Junta General.

Sus atribuciones se anuncian en el artículo Décimo primero de los Estatutos Sociales de la Compañía, que están incluidos en la escritura pública de transformación de ella, otorgada ante el Notario Vigésimo cuarto del Cantón Quito, el 12 de Diciembre de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santo Domingo de los Colorados, en el que, según dicha escritura, tiene su domicilio la compañía, el 4 de Septiembre de 1990, bajo el número 685.

La Compañía PALFRICASA se constituyó por escritura pública, otorgada ante el Notario Sexto del Cantón Quito, el 12 de Enero de 1971, e inscrita en el Registro de Sociedades en Predios Rústicos de Finalidad Agropecuaria del Instituto Ecuatoriano de Reforma Agraria y Colonización, el 12 de Marzo del mismo año.

Al comunicarle tal designación, me valgo de la oportunidad para augurarle éxitos en el desempeño de sus funciones.

JAVIER ORTIZ MORAL
PRESIDENTE

Razon de Aceptación:

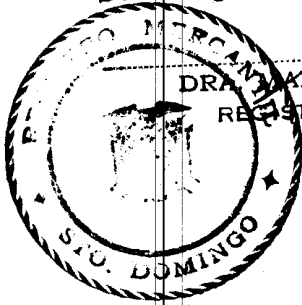
En la presente fecha acepto el nombramiento que antecede, y me posesiono de él.

Quito, 15 de Agosto del 2000

FERNANDO ORTIZ TERAN

96

Con esta fecha queda inscrito el
Documento que antecede en el
Registro de *Nombramientos*
Tomo No. *34* Inscripción No. *109*
Repertorio No. *457*
Sto. Dmgo. de los Colorados, *21 Sept 2000*



[Signature]
DRA. MARITZA LAMIÑO DURAN
REGISTRADORA MERCANTIL

[Faint handwritten text]