REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 EXTRACTO

DE LA ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO COMPAÑIA ANONIMA PLANHOFA C.A.

1. CELEBRACION Y APROBACION.- La escritura pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la compañía PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO COMPAÑIA ANONIMA PLANHOFA C.A, se otorgó en la ciudad de Ambato, el 25 de febrero de 1991 ante la Notaria Primera del mismo cantón Dra. Helen Rubio Lecaro, ha sido aprobada por la Intendente de Compañias de Ambato, licenciada Edna Samaniego Robalino, mediante Resolución # 91.5.1.1 023 de marzo 5 1991 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato, el 12 de marzo de 1991, bajo el # 78.

2.- AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía se aumenta en la cantidad de DOSCIENTOS VEINTIOCHO MILLONES DOSCIENTOS MIL SUCRES 00/100, con lo que asciende a la cantidad de TRESCIENTOS TREINTA Y CUATRO MILLONES DOSCIENTOS MIL SUCRES 00/100, dividido en trescientas treinta y cuatro mil doscientas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

3.- INTEGRACION DEL CAPITAL SOCIAL.- El Capital Social de la compañía se encuentra íntegramente suscrito y es pagado de la siguiente manera: En numerario \$ 228'200.000,00.

4. REFORMA DE ESTATUTOS.- Se reforman los estatutos en los artículos sexto, trigésimo tercero, trigésimo cuarto literal a) y cuadragésimo primero, de acuerdo con el siguiente detalle: El artículo sexto dirá: "La Compañía tiene un capital de trescientos treinta y cuatro millones doscientos mil sucres, totalmente suscritos y pagados, divididos en trescientas treinta y cuatro mil doscientas acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una, y enumeradas del cero cero cero cero uno al trescientos treinta y cuatro mil doscientos, respectivamente". En el artículo trigésimo tercero de añade el texto siguiente: "El Directorio se integrará de tal manera, que cada accionista esté representado en proporción al número de sus acciones, y los accionistas que tengan menos del quince por ciento serán representados por un solo Director". El artículo trigésimo cuarto, literal a) dirá: "Designar al Gerente General y de entre sus miembros del Directorio al Presidente y Vicepresidente, y fijar sus honorarios. La Presidencia recaerá de preferencia en un representante del Ilustre Municipio de Ambato". El artículo cuadragésimo primero dirá: "El Presidente será elegido por el Directorio de entre sus miembros y durará dos años en sus funciones, y podrá ser reelegido indefinidamente, debiendo de preferencia recaer en un representante del Ilustre Municipio de Ambato.

Lo que pongo en conocimiento del público para los fines legales consiguientes.

Ambato a. 12 de marzo de 1991

Dr. Francisco López Mayorga
 SECRETARIO ABOGADO

Superintender
 9 A
 SECCION
 11 C