

Guayaquil, 23 de febrero del 2000

Sr. D.
Arturo José Orrantia Santos
Ciudad

REFERENCIAS
33.447 - N - 87
5.047 - N - 2.000
Recn. 56.260 - N - 98

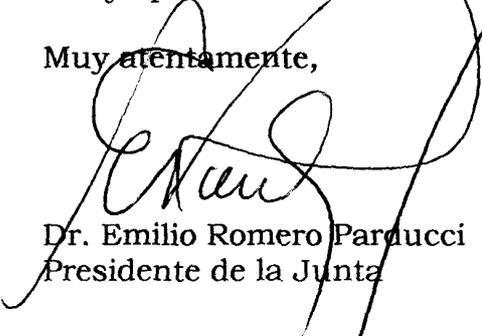
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **FARMANDINA S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la Compañía, por el periodo de cinco años, con las facultades y limitaciones determinadas en la ley y los Estatutos Sociales de la Sociedad, entre las que figura la facultad de representar legalmente a la Compañía, sin necesidad del concurso de ningún otro funcionario.

En el ejercicio de su cargo, usted reemplazará al anterior Presidente, elegido según los anteriores Estatutos Sociales de la Compañía, señor Felipe Antonio Custer Hallet, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil a su digno cargo el 21 de julio de 1998.

Los nuevos Estatutos Sociales vigentes de **FARMANDINA S.A.**, constan en la escritura pública que autorizó el Notario Quinto de Guayaquil el 2 de diciembre de 1999, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 31 de enero del 2000.

Muy atentamente,


Dr. Emilio Romero Paroucci
Presidente de la Junta

RAZÓN: Acepto el cargo de **PRESIDENTE** para el que he sido designado, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 23 de febrero del 2000


Arturo José Orrantia Santos
c.c. # 090250780-5

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 20.930 Registro Mercantil No.
6.092 Repertorio No. 7.763

Se archiven los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos -
Guayaquil 10 de Abril del 2000

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
56.260 del Registro Mercantil de 1.998

Guayaquil, 10 de Abril del 2000

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil