

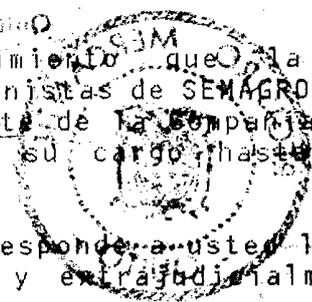
Quito, 5 de Agosto 1.997

Sra. Ingeniera
Consuelo Batallas
Ciudad.-

046928

Con esta fecha queda inscrito en el Libro de Actas de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de SEMAGRO S.A. el nombramiento de Gerente de la Compañía para un periodo de dos años, debiendo ejercer su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

Cumpleme el nombramiento que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de SEMAGRO S.A., reunida el día de hoy, eligió a Usted Gerente de la Compañía para un periodo de dos años, debiendo ejercer su cargo hasta ser legalmente reemplazado.



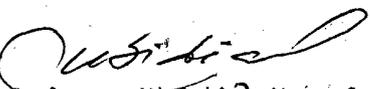
Por los Estatutos Sociales, corresponde a usted la representación legal de la Compañía, judicial y extrajudicialmente con plenos poderes.

La compañía fue constituida el 7 de marzo de 1.991 como servicios Agrícolas SEMAGRO S.A.

Tales Estatutos constan de la Escritura de Constitución, otorgada el 7 de marzo de 1.991, ante el Dr. Napoleón Lombeyda Notario Vigésimo Sexto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de abril de 1.991 bajo el No. 5205 .

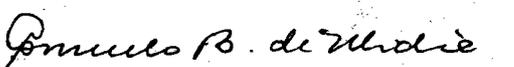
Los Estatutos fueron aprobados por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.91.1.1.1.0586 del 3 de abril del mismo año.

Muy Atentamente


Jaime Ubidia Moral
PRESIDENTE

Yo Consuelo Batallas de Ubidia, acepto el nombramiento precedente y juro desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito, 5 de Agosto de 1.997


Consuelo Batallas de Ubidia

Mediante escritura de reforma de estatutos celebrada ante el Notario 17 del Cantón Doctor Fernando Polo el 23 de noviembre de 1995, aprobada mediante resolución 96.1.1.1.0392 de 6 de febrero de 1996 del señor Superintendente de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de abril de 1996, la Compañía Servicios Agrícolas SEMAGRO S.A. cambio su denominación a la de Semillas e insumos agropecuarios SEMAGRO S.A.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° ~~6145~~ del Registro de Nombramientos Tomo ~~128~~
Quito, a 3 - OCT. 1997



REGISTRO MERCANTIL

Julio Cesar Almeida M.
EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.