

Quito, 5 de Agosto 1.997

Sr.
Jaime Ubidia Moral
Ciudad.-

De mi consideración
Me comunico a usted que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de SEMAGRO S.A., reunida el día de hoy, eligió a usted como representante de esta Empresa, para un período de dos años debiendo ejercer su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

De conformidad con el artículo 16 de los Estatutos Sociales de la Compañía, corresponde a usted subrogar al Gerente, con todos sus derechos y atribuciones, en caso de falta temporal o impedimento. Entre las atribuciones del Gerente consta la de ejercer representación legal de la Compañía Judicial y Extrajudicial.

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 en Quito el día 7 de marzo de 1.991 ante el Dr. Napoleón Lombeyda Notario Vigésimo Sexto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el día 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

Consuelo B. de Ubidia
Consuelo Batallas de Ubidia
GERENTE

1704367364

Yo Jaime Ubidia Moral, acepto el nombramiento precedente y juro desempeñarlo fiel y legalmente.

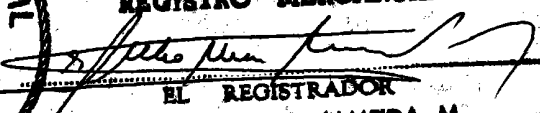
Quito, 5 de Agosto de 1.997

Jaime Ubidia
Jaime Ubidia Moral.

Mediante escritura de reforma de estatutos celebrada ante el notario 17 del Cantón Quito, 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 SENAGRO S.A. cambio su denominación a la de Semillas e Insumos Agropecuarios SENAGRO S.A.



Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 6144 del 128
Registro de Nombramientos Tomo 128
Quito, a 3 - OCT. 1997
REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.