

Quito, 21 de diciembre de 1999

Señor Ing.
JAIME HUMBERTO UBIDIA MORAL
Ciudad.-

46928

De mi consideración:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Universal de Socios de la Compañía SEMILLAS E INSUMOS AGROPECUARIOS SEMAGRO S.A., reunida el día de hoy, eligió a usted PRESIDENTE de la Compañía para un periodo de dos años, contados desde la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil debiendo ejercer su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

Por los Estatutos Sociales, le corresponde a usted, a falta del Gerente General, la representación legal de la compañía, judicial y extrajudicialmente con plenos poderes.

La Compañía SEMILLAS E INSUMOS AGROPECUARIOS SEMAGRO S.A., se constituyó bajo la denominación de "Servicios Agrícolas Semagro S.A." mediante escritura pública, celebrada el 7 de marzo de 1991 ante el Dr. Napoleón Lombeyda, Notario Vigésimo Sexto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el día 9 de abril de 1991, bajo el N°5205..

Los estatutos fueron aprobados por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N°91.1.1.1.0586 del 3 de abril de 1991.

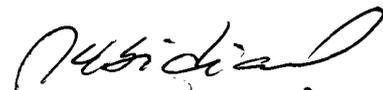
Mediante escritura de reforma de estatutos celebrada ante el Notario 27 del Cantón Quito, Dr. Fernando Polo Elmir, el 23 de noviembre de 1995, aprobada mediante resolución N°96.1.1.1.0392 de 6 de febrero de 1996, del señor Superintendente de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de abril de 1996, la Compañía SERVICIOS E INSUMOS AGRÍCOLAS SEMAGRO S.A, cambió su denominación a la de SEMILLAS E INSUMOS AGROPECUARIOS SEMAGRO S.A.

Atentamente,


ING. CONSUELO ELIZABETH BATALLAS VEGA
C.C.170419676-3
GERENTE GENERAL

YO, ING. JAIME HUMBERTO UBIDIA MORAL, acepto el nombramiento precedente y juro desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito, 21 de diciembre de 1999

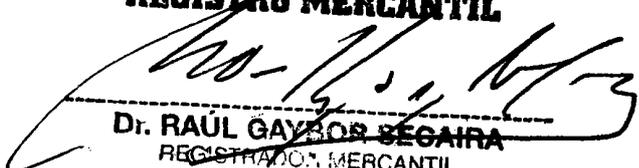

ING. JAIME HUMBERTO UBIDIA MORAL
C.C. 170436736-4

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1772 del Registro de Nombramientos Tome 137

Quito, a 4. ABR 2000

REGISTRO MERCANTIL




Dr. RAÚL GAYOSO SEGAIRO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO