

Quito, 24 de Mayo de 2006

Señor Ing.  
Jaime Humberto Ubidia Moral  
Ciudad.-

46928

De mi consideración:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "SEMILLAS E INSUMOS AGROPECUARIOS SEMAGRO S.A.", reunida el día de hoy, lo reeligió como 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.

La representación legal judicial y extrajudicial de la compañía la ejercerá el Gerente General, en caso de la falta, la ejercerá usted con plenos poderes.

La Compañía "SEMILLAS E INSUMOS AGROPECUARIOS SEMAGRO S.A." se constituyo bajo la denominación de "Servicios Agrícolas Semagro S.A., mediante escritura publica celebrada en Quito el 7 de marzo de 1991, ante el Dr. Napoleón Lombeyda, Notario Vigésimo Sexto del Cantón Quito legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el dia 9 de abril de 1991 bajo el numero 5205, del Repertorio.

Los Estatutos fueron aprobados por la Superintendencia de Compañías mediante resolución numero 91.1.1.1.0586 de 3 de abril del mismo año.

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 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 de denominación a la de "SEMILLAS E INSUMOS AGROPECUARIOS SEMAGRO S.A.. "

Atentamente,

*Consuelo Elizabeth Batallas Vega*  
Ing. Consuelo Elizabeth Batallas Vega  
C.C. 170419676-3  
GERENTE GENERAL

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

Quito, 24 de mayo del 2006

*Jaime Humberto Ubidia Moral*  
JAIME HUMBERTO UBIDIA MORAL  
C.C. 170436736-4

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 5309 del Registro de Nombramientos Tomo 137 Quito a - 5 JUN. 2006



REGISTRO MERCANTIL

*Raúl Gaybor Segaira*  
RAUL GAYBOR SEGAIRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO