

COMPANIA AGRICOLA ELVIRA S. A.

CASILLA "G"
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, Febrero 20, 1991.

Señor Don
Xavier Enrique Marcos Stagg,
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cumplo llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Agrícola Elvira S. A., en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, designó a usted Vice-Presidente de esta Compañía por el período de un año, tal como se dispone en los Estatutos Sociales.

En consecuencia, le corresponde a usted ejercer la representación legal de la Compañía, en sustitución o a falta del Presidente, de conformidad con lo previsto en el Artículo Décimo Segundo de los Estatutos Sociales; y, cuando no ejerza tal subrogación, tendrá también la representación legal actuando conjuntamente con el Gerente General, al tenor de lo dispuesto en los Artículos Décimo Primero y Décimo Séptimo, Numeral Uno, de dichos Estatutos.

La Compañía Agrícola Elvira S. A. se constituyó mediante Escritura Pública que autorizó el Notario de este Cantón Doctor Juan de Dios Morales Arce el 13 de Diciembre de 1986, inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Babahoyo el 3 de Enero de 1987, en el Libro Especial de las Sociedades en Predios Rústicos, con el No. 1, de fojas 1 a fojas 17 vuelta y anotada bajo el No. 19 del Repertorio. Domicilio de la Compañía, Guayaquil.

Muy atentamente de usted,

Olga Fuga Dillon

Olga Fuga Dillon,
Gerente General-Secretaria.

RAZON DE ACEPTACION.- Acepto el cargo a que se refiere la nota que antecede.- Guayaquil, Febrero 20, 1991.

Xavier Enrique Marcos Stagg

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy se inscribió este Nombramiento de PRESIDENTE de COMPAÑIA AGRICOLA ELVIRA S.A. a foja 12.960, número 12.293

del Registro Mercantil y anotado bajo el número 21.793 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, seis de Noviembre de mil novecientos noventa y uno.- El Registrador Mercantil.-



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