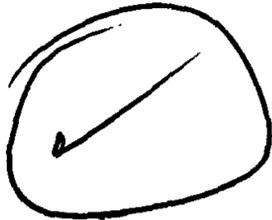


Guayaquil, Junio 24 de 1.996.



Señor Ingeniero
AMADO TERAN JORDAN
Ciudad.-

Nº. 26.732-01-88

12

De mis consideraciones:

55433

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la COMPAÑIA AGRICOLA SAN AMADO, S.A. COMPAMASA celebrada el 24 de Junio de 1.996, resolvió reelegirlo GERENTE de la compañía por el lapso de cinco años.

En el ejercicio de sus funciones, de conformidad al artículo Trigésimo Primero del Estatuto Social, a Usted le corresponderá subrogar al Presidente de la compañía en todas sus atribuciones, incluida la representación legal.

Este es el Segundo nombramiento de Gerente otorgado al señor Amado Terán Jordán.

COMPANIA AGRICOLA SAN AMADO, S.A. COMPAMASA, fue constituida mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Público Abogado Francisco Coronel Flores, el 24 de Mayo de 1.988 y fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 5 de Julio de 1.988.

Atentamente,

Rebeca de Terán
REBECA JORDAN DE TERAN
Secretaria de la Junta
General de Accionistas

ACEPTACION.- Acepto el nombramiento que ante este. Guayaquil, 24 de Junio de 1.996.

Amado Terán Jordán

AMADO TERAN JORDAN



En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente
Folio(s) 38.812. Registro Mercantil No. 12.066.
12.066. Repertorio No. 19.628.
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 12 de julio de 1996.

DR. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil
del Cantón Guayaquil