

Guayaquil, 30 de marzo de 1999

Señor
JIMMY MONTALVO LOPEZ
Ciudad.

De mis consideraciones:

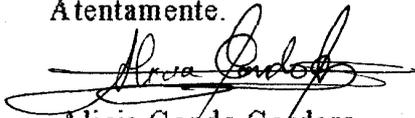
Cumples en informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía AGRICOLA GEOFLORA S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted, PRESIDENTE de la misma, por el plazo de CINCO AÑOS, con las atribuciones y deberes establecidos en el Estatuto Social. Como Presidente, corresponde a usted, subrogar al Gerente General, en caso de falta, ausencia o impedimento.

El Estatuto Social, consta en la Escritura de Constitución autorizada por el Notario séptimo, Ab. Eduardo Falqués-Ayala, el 30 de marzo de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 15 de mayo de 1989. Posteriormente, aumentó el capital y reformó su Estatuto Social, mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Sexto, Ab. Fernando Tamayo Rigall, el 2 de agosto de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil, el 25 de noviembre de 1994.

En el ejercicio del cargo, usted reemplaza al Ing. Alvaro Dassum Alcívar, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil, el 10 de diciembre de 1997.

Felicitándolo por tan merecida designación, me suscribo.

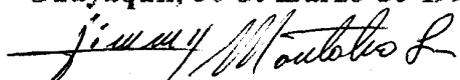
Atentamente.



Alicia Condo Cordero
GERENTE GENERAL

JIMMY MONTALVO LOPEZ, PORTADOR DE LA CEDULA DE IDENTIDAD Y CIUDADANIA # 090789420-8, DE NACIONALIDAD ECUATORIANA, CON DOMICILIO EN DIEZ DE AGOSTO # 511 Y CHIMBORAZO, ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA AGRICOLA GEOFLORA S.A., SEGUN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.

Guayaquil, 30 de marzo de 1999



JIMMY MONTALVO LOPEZ

OBZ/

0907894208

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 19810 Registro Mercantil No.
5445 Repertorio No. 7490
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, Abril 09 de 1999

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



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
83813 del Registro Mercantil de 1999

Guayaquil, Abril 09 de 1999

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil