

Guayaquil, Agosto 27 de 1.997

Señor Ingeniero
CARLOS BUCARAM BUCARAM
Ciudad.-

18/168 OK. RL

De mis consideraciones:

Cúpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "DELAGRO S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a designar a usted PRESIDENTE de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatutos Social. Como Presidente de la Compañía, corresponde a usted, ejercer de manera individual y sin el concurso de ningún otro funcionario la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma. Sin embargo para la transferencia de dominio de inmueble de la compañía, requerirá la autorización del Directorio, atribución que corresponderá a la Junta General de Accionistas, si el Directorio no estuviere integrado. En caso de falta, ausencia o fallecimiento, será subrogado con éstos mismos deberes en forma conjunta, por dos de los Gerentes de la compañía.

El Estatuto Social de la Compañía consta de la Escritura Pública de Constitución, otorgada ante la Notaria Décima Séxta de Guayaquil, Abg. Melva Rodríguez de Verduga, el 10 de Abril de 1.990, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 30 de Mayo de 1.990. Luego la compañía Aumentó su Capital y Reformó el Estatuto Social, mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Abg. Marcos Díaz Casquete, el 4 de Febrero de 1.991, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 6 de Mayo de 1.991. Posteriormente la compañía Aumentó su Capital y Reformó el Estatuto Social, mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falqués Ayala, el 20 de Agosto de 1.992, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 5 de Octubre de 1.992. Finalmente la compañía Aumentó su Capital y Reformó el Estatuto Social, mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falqués Ayala, el 22 de Septiembre de 1.993, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 3 de Enero de 1.994.

En el ejercicio de su cargo usted reemplaza al Sr. Pedro Isaiás Bucaram, cuyo nombramiento fue inscrito el 21 de Marzo de 1.996.

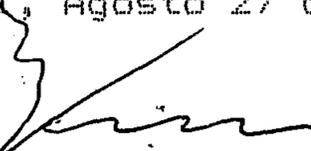
Felicitándolo a usted, por tan merecida designación me suscribo.

Muy atentamente,


Norman Levallos Guillen
Gerente General

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA "DELAGRO S.A.",

SEGUN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.-
Guayaquil, Agosto 27 de 1.997


ING. CARLOS BUCARAM BUCARAM

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente 1
Folio(s) 57320 - 57321 Registro Mercantil No.
16322 Repertorio No. 25.448 1
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 5 de Septiembre de 1997

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
15.771 del Registro Mercantil de 1996
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 5 de Septiembre de 1997

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~