Guayaquil, Julio 15 del 2002

PER.- 12717-1-90
10741-1-91
20538-1-92
143 -1-94
PREM.- 69691-M-97

58168

Señor Economista
RAFAEL MASSUH ISAIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **"DELAGRO S.A.",** celebrada el día de hoy, procedió a designar a usted **PRESIDENTE,** de la compañía, por el período de **CINCO AÑOS,** con las atribuciones señalados en el estatuto social.

Como Presidente de la compañía, corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma sin el concurso de ningún otro funcionario. Para transferencia de dominio de bienes inmuebles, 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 impedimento para el ejercicio del cargo, será subrogado por dos Gerentes, los mismos que ejercerán la representación legal, judicial y extrajudicial en forma conjunta.

El estatuto social consta de la escritura pública de constitución, otorgada ante la Notaria Décima Sexta de Guayaquil, Abg. Melva Rodríguez de Verduga, el 10 de Abril de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón 30 de Mayo de 1990. Posteriormente la compañía aumento su capital y reformó el estatuto social mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero, Abg. Marcos Díaz Casquete, el 4 de Febrero de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 6 de Mayo de 1991. Posteriormente la compañía aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falquez Ayala, el 20 de Agosto de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 5 de octubre de 1992. Finalmente la compañía aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduado Falquez Ayala, el 22 de Septiembre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 3 de Enero de 1994.

Eco. Rafael Massuh Isaías, portador de la cédula de identidad # 090486441-0, de nacionalidad ecuatoriana. Usted reemplaza en el ejercicio de su cargo al Sr. Angel Efrén Vásquez Bermeo, cuyo nombramiento fue inscrito el 24 de Octubre de 1997.

Felicitándolo por tan merecida designación, me suscribo.

Muy atentamente,

p.- GAMACORP S.A. (GERENTE GENERAL)
ENRIQUE MENOSCAL VERA
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA "DELAGRO S.A.".- SEGÚN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- GUAYAQUIL, JULIO 15 DEL 2002.-

ECO. RAFAEL MASSUH ISAIAS

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

1-. *En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de* ***PRESIDENTE,*** *de la Compañía* ***DELAGRO S.A.*** *a favor de* ***RAFAEL MASSUH ISAIAS****, de fojas* ***123.957 a 123.960****, Registro Mercantil número* ***18.922****, Repertorio número* ***28.979****.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos. 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja* ***69.691****, del Registro Mercantil de 1.997, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, veinticinco de Septiembre del dos mil dos.-*

DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

REGISTRO MERCANTIL * CANTON GUAYAQUIL *

ORDEN:28793
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: ANGEL NEIRA
COMPUTO: ANGEL NEIRA
ANOTACION/RAZON: GRACE QUINDE
REVISADO POR: