

Guayaquil marzo 14, 2005

58740

Ingeniero
Galo Enrique René Villamar Villafuerte
Presente

SEP. CIAS

Ref. 33711-4-90

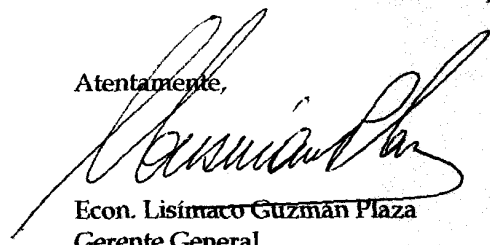
De mi consideración:

Cúmplame informarle que la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas en sesión celebrada el 14 de marzo del 2005, tuvo el acierto de nombrar a usted como Presidente de la Compañía ETICFARM S.A. y extender su nombramiento por el período de UN AÑO, a partir de la fecha de inscripción del mismo en el Registro Mercantil. Sus deberes y atribuciones son los que constan en el Artículo Décimo Séptimo del Estatuto Social de la Compañía.

La Compañía ETICFARM S.A. se constituyó con la denominación de RUNGU S.A., mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 20 de julio de 1990, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 26 de octubre de 1990 y cambió su denominación mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, el 15 de septiembre del 2000 y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 27 de diciembre del 2000. Con fecha 5 de abril del 2004 ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Dr. Marcos Díaz Casquete, se realizó la Escritura de Reforma Integral de Estatutos y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 11 de mayo del 2004.

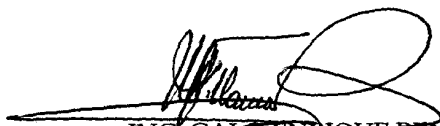
Al comunicarle éste particular, hago votos porque su desempeño al frente de tan delicadas funciones, sea de lo más beneficioso para la Compañía.

Atentamente,



Econ. Lisímaco Guzmán Plaza
Gerente General

RAZON: Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía ETICFARM S.A. y declaro que me he posesionado en ésta misma fecha. Guayaquil marzo 14, 2005.



ING. GALO ENRIQUE RENE VILLAMAR VILLAFUERTE
CI: 170033760-1

Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección: Bogotá No. 606 y Rosendo Avilés

Fubeca

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **ETICFARM S.A.**, a favor de **GALO ENRIQUE RENE VILLAMAR VILLAFUERTE**, a foja **35.269**, Registro Mercantil número **6.469**, Repertorio número **11.814**.-
Guayaquil, ocho de Abril del dos mil cinco.-



[Signature]
AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

SUP. TIAS

ORDEN: 157938
LEGAL: ANGEL AGUILAR
AMANUENSE: FABIOLA CASTILLO
COMPUTO: FABIOLA CASTILLO
ANOTACION-RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: *[Signature]*