

Guayaquil, septiembre 09 de 1997

REFERENCIA
18.852-I-91

Señor
WERNER PELLEHN DENKMANN
Ciudad.-

✓ Ok R.L.

65486 11

De mis consideraciones:

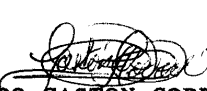
Cúmpleme poner en su conocimiento que la JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la compañía FERTILIZANTES GRANULADOS FERTIGRAN S.A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted PRESIDENTE por un período de DOS AÑOS.

Según el ART. 27 de los Estatutos Sociales, a usted le corresponderá ejercer individualmente la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía.

La compañía FERTILIZANTES GRANULADOS FERTIGRAN S.A., se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abg. Germán Castillo Suárez el 31 de octubre de 1990, inscrita en el Registro Mercantil de ésta ciudad, el 23 de julio de 1991.

Se servirá expresar su aceptación del presente nombramiento, con indicación de fecha.

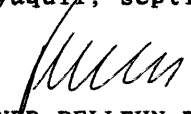
Atentamente,

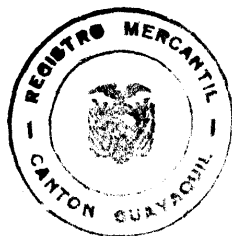

LCDO. GASTÓN CORREA NIETO.
SECRETARIO AD-HOC

NOTA DE ACEPTACION

Acepto el cargo de Presidente de la compañía.

Guayaquil, septiembre 09 de 1997


WERNER PELLEHN DENKMANN
PRESIDENTE



En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente

Folio(s) 58 R34 Registro Mercantil No. 16-754 Repertorio No. 26-0721

Se archiven los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, 11 de Septiembre de 1997


AD. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

27 AGO. 1999