

Guayaquil, Diciembre 7 de 1998

66494

Señora

AUGUSTA FRANCO VDA. DE RAMIREZ

Ciudad.-

REF: 3.324-I-92 / 978-I-97
REEM: 41.148-N-94

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **INMOBILIARIA AGRICOLA ECUATORIANA (INMOAGROEC) S.A.** en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a Usted **PRESIDENTE**, por el lapso estatutario de cinco años, reemplazando en el cargo a la señora María Soledad Zapater de Ramírez, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 22 de Septiembre de 1.994.

En consecuencia y de conformidad con lo establecido en el Artículo Décimo Cuarto del Estatuto Social de la Compañía, le corresponderá subrogar al Gerente General en caso de ausencia, falta o impedimento de éste, con sus mismas atribuciones y deberes.

Sus atribuciones vigentes constan en la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma Parcial del Estatuto Social de la compañía otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Gustavo Cañarte Arboleda el 14 de Diciembre de 1.994 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 21 de Enero de 1.997.

La compañía **INMOBILIARIA AGRICOLA ECUATORIANA (INMOAGROEC) S.A.** se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 16 de Enero de 1.992 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 10 de Febrero de 1.992.

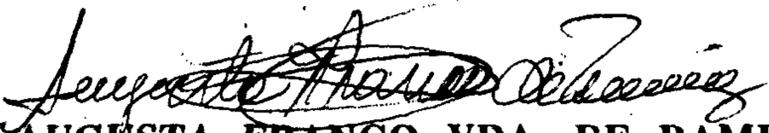
Particular que comunico a Usted, para los fines legales consiguientes.

Atentamente,



MARCO RAMIREZ FRANCO
GERENTE GENERAL

RAZON: Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **INMOBILIARIA AGRICOLA ECUATORIANA (INMOAGROEC) S.A.**, y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.- Guayaquil, Diciembre 7 de 1.998.-


AUGUSTA FRANCO VDA. DE RAMIREZ
C.C. 0700128507

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 94.991 Registro Mercantil No.
24.854 Repertorio No. 37.483
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Diciembre 15 de 1998

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Septimo
del Cantón Guayaquil