

24
68755

Guayaquil, 30 de Octubre de 1998

Ref. # 357-M-95

24.744-M-93

Doctor

JUAN MANUEL COSTA PONSE

Reemp. 26.938-M-93

Ciudad

De mis consideraciones:

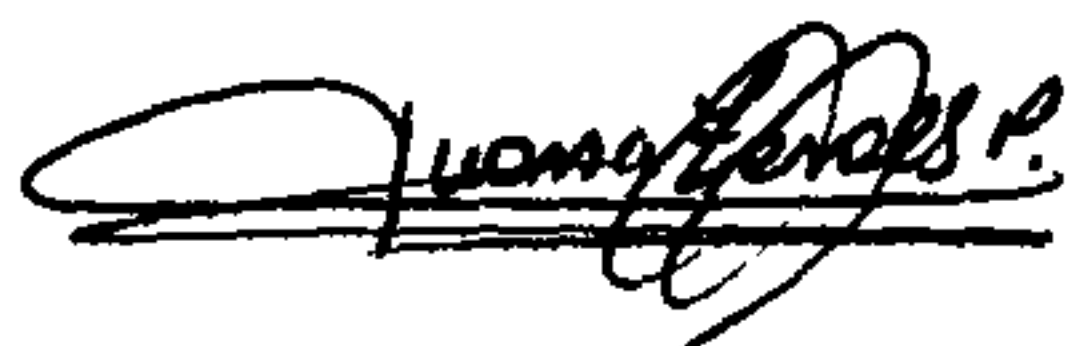
Cúmpleme manifestarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía CULTIVAGRO S.A. en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de PRESIDENTE, por el lapso de cinco años.

Conforme los Estatutos de la Compañía, usted podrá presidir y dirigir las sesiones de la Junta General de Accionistas y las del Directorio, suscribir con el Secretario las actas de Junta General de Accionistas y del Directorio, vigilar la marcha de la compañía, suscribir el nombramiento del Gerente General, cuidar de la ejecución y cumplimiento de la Ley, del Estatuto de la compañía, de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, subrogar al Gerente General en caso de falta, ausencia temporal o definitiva, en cuyo caso tendrá las atribuciones y deberes que le corresponde por la Ley, todo esto de conformidad con el artículo Décimo Séptimo de los Estatutos Sociales que consta en la Escritura Pública del Aumento de Capital, Reforma y Codificación del Estatuto celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Guayaquil, Abogado Francisco Coronel Flores, el 27 de Diciembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Enero de 1995.

CULTIVAGRO S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Primero, Ab. Marcos Díaz Casquete el día 10 de junio de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Agosto de 1993.

El Dr. Juan Manuel Costa es elegido Presidente en reemplazo del Sr. Esteban Sáenz Fernández, inscrito en folio 26.938, Reg. Mercantil 10.942, repertorio 20.090 de Agosto 24 de 1993.

Atentamente,



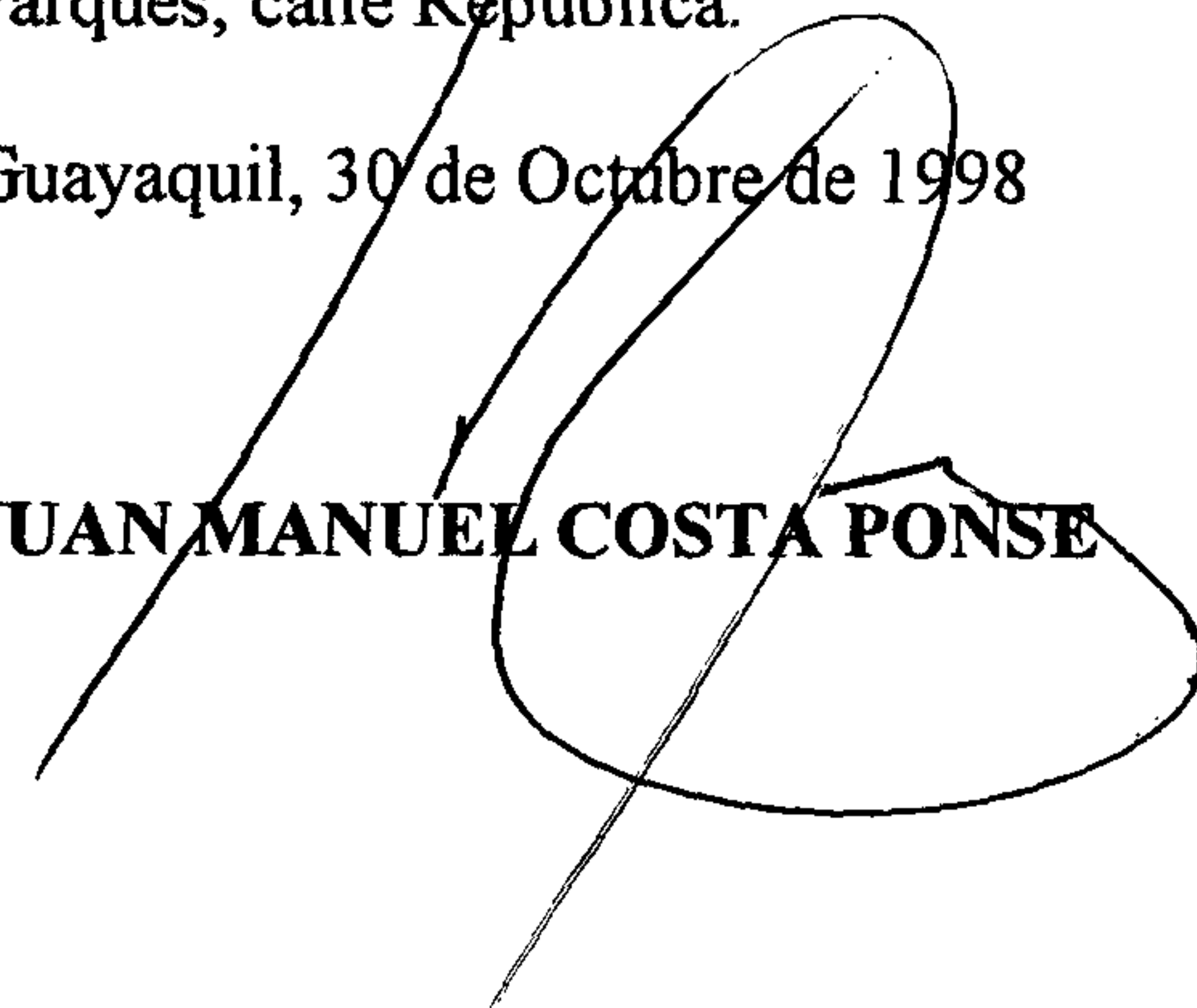
JUANA ZEVALLOS

Secretaria Ad-Hoc

Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la compañía CULTIVAGRO S.A. y de acuerdo al contrato social y la ley. Además declaro que soy de nacionalidad argentina, portador de la C.I. #091073762-6 y domiciliado en la ciudad de Guayaquil, ciudadela Los Parques, calle República.

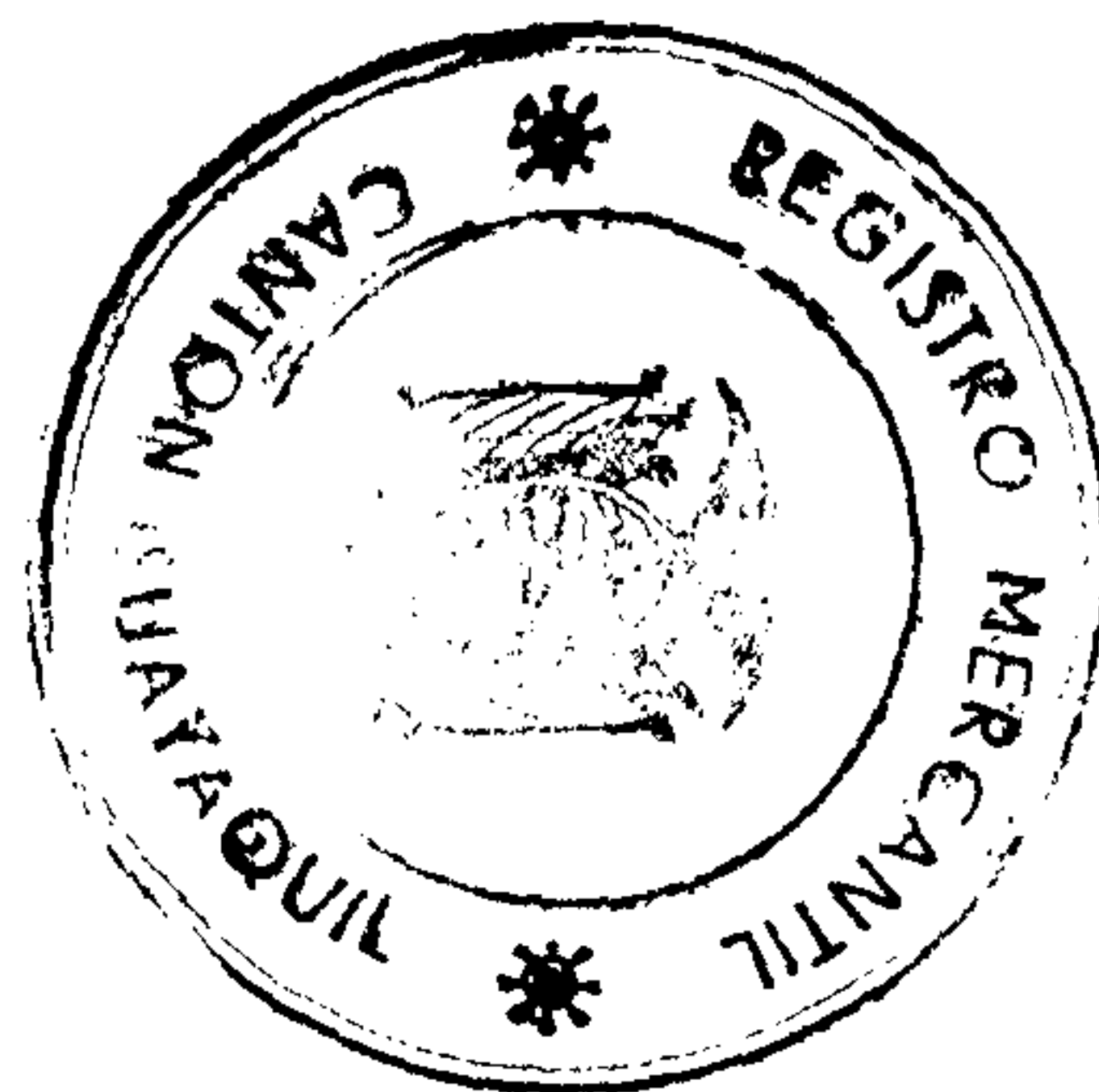
Guayaquil, 30 de Octubre de 1998

JUAN MANUEL COSTA PONSE



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente ✓
Folio(s) 88997 ✓ Registro Mercantil No.
23287 Repertorio No. 351421 ✓
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 24 de Noviembre de 1998

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
26938 del Registro Mercantil de 1993

Guayaquil, 24 de Noviembre de 1998

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil