

Guayaquil, diciembre 1 de 1997

Señor
ERIC MIGUEL CASTRO CORAY
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía **VEGETALES DEL AGRO S.A. VELAGRO**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted para el cargo de **GERENTE GENERAL** de la Compañía, por el lapso de **DOS AÑOS**, contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social, a usted le corresponde **representar legal, judicial y extrajudicialmente a la Compañía**, en forma individual y sin necesidad de autorización del Directorio o Junta General en cualquier caso que no exceda de Veinte Millones de Sucres. Sin embargo, intervendrá necesariamente en forma conjunta con el Presidente, en todo acto o contrato cuya cuantía sea mayor de Cincuenta Millones de Sucres, hasta un monto máximo de Cien Millones de Sucres. Necesitarán autorización del Directorio para los actos y contratos que excedan de Cien Millones de Sucres; y, en forma general, para la adquisición, transferencia, inscripción, uso, disfrute o explotación de patentes y marcas sin precisar su cuantía. Así mismo, necesitarán autorización de la Junta General de Accionistas, para la enajenación o hipoteca de bienes inmuebles, el otorgamiento de prendas y fianzas en general, sin precisar su cuantía.

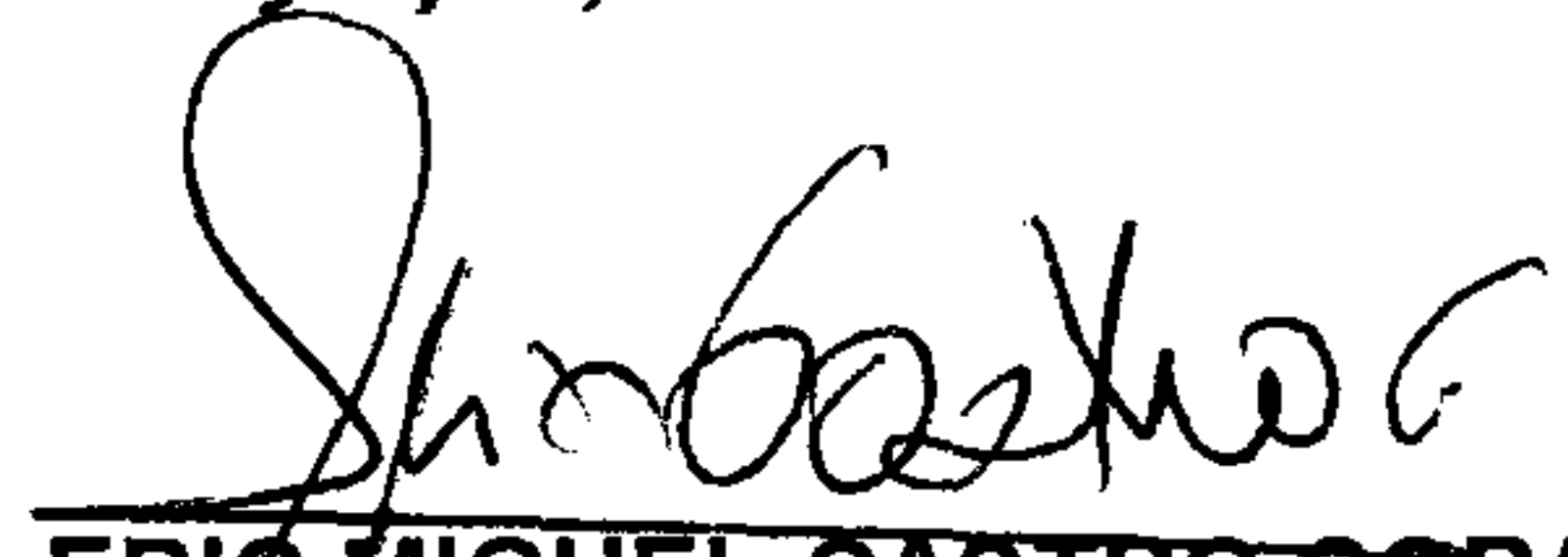
La compañía se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Séptimo del cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 2 de febrero de 1995, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 29 de agosto de 1995.

Atentamente,

p. **VEGETALES DEL AGRO S.A. VELAGRO**


ING. OMAR MUÑOZ VALENCIA
PRESIDENTE

Acepto el nombramiento que antecede.-
Guayaquil, diciembre 1 de 1997


ERIC MIGUEL CASTRO CORAY
Cédula de ciudadanía # 0907909816
Nacionalidad: Ecuatoriano
Dirección domiciliaria: Lomas de Urdesa, Callejón Cucalón
2312 y calle Colinas

75729
REF: 32.178/1/95
ANOTADO
14

Certifico : Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nominamiento de GERENTE GENERAL de VEGETALES DEL AGRO S. A. VILLAGRO , a foja 3.736, número 736 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 1.182 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, catorce de Enero de mil novecientos noventa y ocho.- El Registrador Mercantil.-



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