

ANOTADO
75728

14

Guayaquil, diciembre 1 de 1997

Señor Ingeniero
OMAR MUÑOZ VALENCIA
Ciudad.

De mis consideraciones:

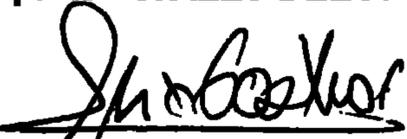
Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía **VEGETALES DEL AGRO S.A. VELAGRO**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, por el lapso de **DOS AÑOS**, contados a partir de la fecha de inscripción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

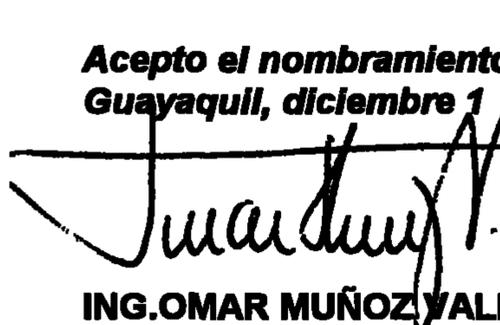
La compañía se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Séptimo del cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 2 de febrero de 1995, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 29 de agosto de 1995.

Atentamente,

p.VEGETALES DEL AGRO S.A. VELAGRO

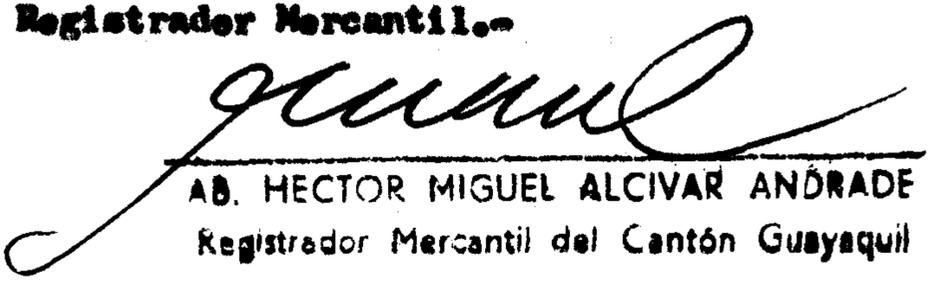

ERIC CASTRO CORAY
GERENTE GENERAL

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



ING.OMAR MUÑOZ VALENCIA
Cédula de ciudadanía # 0908726391
Nacionalidad: Ecuatoriano
Dirección domiciliaria: Los Ceibos, Av. Principal
911 y calle Primera

Certifico : Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de PRESIDENTE de VEGETALES DEL AGRO S. A. VELAGRO , a foja 3.734 número 754 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 1.180 del Repertorio.- Archívandose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, catorce de Enero de mil noventa y ocho.- El Registrador Mercantil.-



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil