

Guayaquil, septiembre 14 del 2001

Señor Ing.  
**ENRIQUE FEDERICO ARENAS PILATAXI**  
Ciudad

*Ref. 32.148-E-95*  
*75729*

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **VEGETALES DEL AGRO S.A. VELAGRO**, en sesión celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de reelegir a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por el lapso de **DOS AÑOS**, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la compañía, constante en la escritura de Expresión del Capital Social en Dólares de los Estados Unidos de América, Aumento de Capital, Fijación de nuevo valor nominal de acciones y Reforma al Objeto Social y al Estatuto Social de la Compañía, otorgada ante el notario Décimo Séptimo de Guayaquil, el 20 de septiembre del 2000, inscrita en el Registro Mercantil el 24 de noviembre del 2000, a usted le corresponde ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Sociedad. Actuará en forma individual y sin necesidad de autorización del Directorio o Junta General en cualquier caso que no exceda de Ocho Mil Dólares de los Estados Unidos de América. Sin embargo intervendrá necesariamente en forma conjunta con el Gerente General, en todo acto o contrato cuya cuantía exceda de Ocho Mil Dólares de los Estados Unidos de América hasta un monto máximo de Veinte Mil Dólares de los Estados Unidos de América. Necesitarán ambos autorización del Directorio para los actos y contratos que excedan de Veinte Mil Dólares de los Estados Unidos de América, y en forma general para la adquisición, transferencia, inscripción, uso, disfrute o explotación de patentes y marcas sin precisar su cuantía. Asimismo necesitarán autorización de la Junta General de Accionistas de la compañía para la enajenación o hipoteca de bienes inmuebles, el otorgamiento de prendas y fianzas en general sin precisar su cuantía.

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

Atentamente

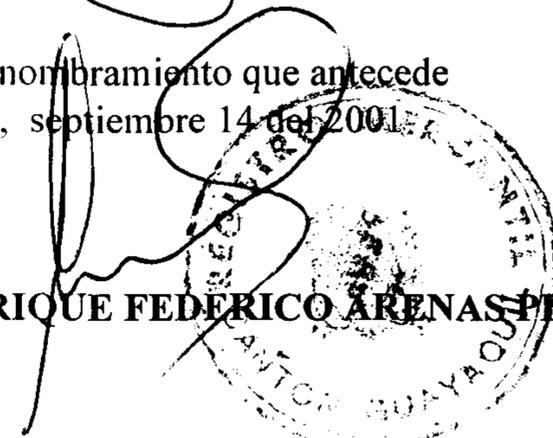
p. **VEGETALES DEL AGRO S.A. VELAGRO**

*Oscar Gallardo Valero*

**ING. OSCAR GALLARDO VALERO**  
**GERENTE GENERAL**

Acepto el nombramiento que antecede  
Guayaquil, septiembre 14 del 2001

**ING. ENRIQUE FEDERICO ARENAS PILATAXI**



En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente ✓

Folio(s) 109952 Registro Mercantil N°

25716 Repertorio No. 35532 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos,

Guayaquil, Octubre 10 del 2001

*Norma Plaza de Garcia*  
**DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA**  
**REGISTRADORA MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**