

Guayaquil, noviembre 9 del 2005

Señor Ingeniero
ENRIQUE FEDERICO ARENAS PILATAXI
Ciudad

75729
Ref. 32148-S-95

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**

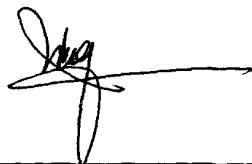

JUAN CARLOS DONOSO ECHANIQUE
GERENTE GENERAL

Acepto el nombramiento que antecede
Guayaquil, noviembre 9 del 2005


ING. ENRIQUE FEDERICO ARENAS PILATAXI

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-. Certifico: que con fecha veintitrés de Noviembre del dos mil cinco, queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **VEGETALES DEL AGRO S.A. VELAGRO**, a favor de **ENRIQUE FEDERICO ARENAS PILATAXI**, a foja **122.009**, Registro Mercantil número **22.856**, y anotado el veintitrés de Noviembre del dos mil cinco, bajo el número **45.260** del Repertorio, a las 12:08 Horas.-



DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL



ORDEN: 45260
LEGAL: Angel Aguilar
AMANUENSE: Fabiola Castillo
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa
REVISADO POR: 