

REF: 8.275 NI 78
8.320 NI 88
40.808 NI 98

Guayaquil, Junio 05 de 1997

Senora
INES LAM DE CIRES
Ciudad.

8700

13

De mis consideraciones:

Tengo a bien comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañia CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A., en su sesion celebrada el dia de hoy, tuvo el acierto de reelegirla a usted como GERENTE GENERAL de la Compañia, por el lapso de TRES ANOS.

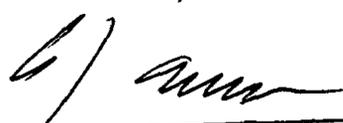
Tendra usted la representacion legal, judicial y extrajudicial en forma conjunta con el Presidente.

Para los fines de Ley, le hago saber que las atribuciones se encuentran estipuladas en la Escritura Publica otorgada ante el Dr. Gustavo Falconi, Notario de este Canton, el 7 de Septiembre de 1976, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Octubre del mismo ano, cuantia S/. 1'000.000.

Posteriormente se realiza el aumento de capital, con fecha 23 de Febrero de 1988 ante el Notario Septimo del Canton Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez Ayala, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Canton el 13 de Abril de 1988, por una cuantia de S/. 1'000.000, quedando un capital de S/. 2'000.000.

Con fecha 21 de Octubre de 1994, se aumenta el capital ante el Notario Trigesimo del Canton Guayaquil Abg. Piero Aycart V., e inscrita el Registro Mercantil del mismo Canton, el 01 de Noviembre de 1995, por la cuantia de S/. 3'000.000, quedando un Capital de S/. 5'000.000.

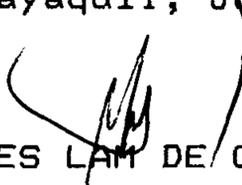
Deseandole exito en el desempeno de sus funciones, me suscribo muy atentamente,


ING. SANTIAGO SALEM KRONFLE
PRESIDENTE



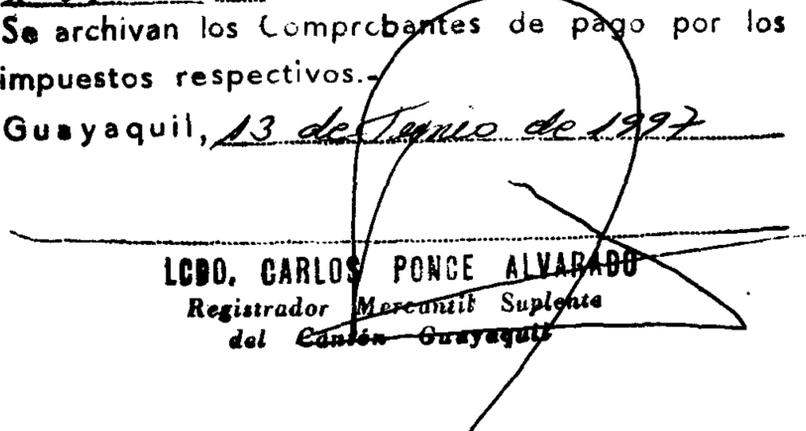
ACEPTO EL CARGO PARA EL CUAL HE SIDO REELEGIDA, SEGUN EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.

Guayaquil, Junio 05 de 1997


INES LAM DE CIRES



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de GERENTE GENERAL
Folio(s) 34782 Registro Mercantil No.
10190 Repertorio No. 15896
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 13 de Junio de 1997


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Canton Guayaquil