

Guayaquil, 3 de septiembre de 1.999.

98786

Señor Ingeniero
ORLY DANIEL CARVACHE FRANCO
Ciudad.-

NO

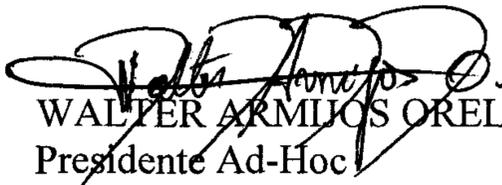
Muy distinguido Ingeniero:

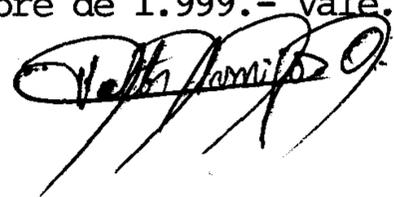
La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía **HIDROAGRO S.A.**, en sesión del día de hoy, en ejercicio de la facultad que le conceden sus Estatutos, resolvió elegir a usted, para que desempeñe el cargo de **PRESIDENTE** por un período de CINCO AÑOS, con las facultades y atribuciones constantes en el artículo DECIMO PRIMERO de los Estatutos Sociales, entre los que se contempla la Administración de la compañía.

Sus atribuciones se encuentran claramente determinadas en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía **HIDROAGRO S.A.**; la misma que se otorgó ante el Notario Público Trigésimo, Abogado Piero Gastón Aycart Vicenzini el dos de Agosto de 1.999, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil de fojas 48.854 a 48.873, número 14.738, y anotada bajo el número 20.327 del repertorio, el 3 de septiembre de 1.999.

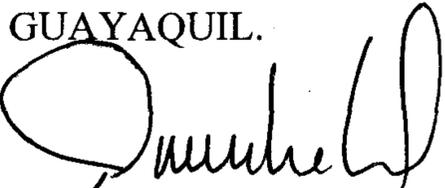
Lo que tengo el agrado de comunicarle a usted, para los fines consiguientes.

Enmendado 48.854 a 48.873, número 14.738, 3 de septiembre de 1.999.- Vale.-
Atentamente,


WALTER ARMIÑOS ORELLANA
Presidente Ad-Hoc

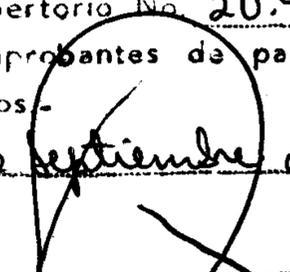


En esta fecha acepto y tomo posesión del cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **HIDROAGRO S.A.** Guayaquil,
MI NACIONALIDAD ES ECUATORIANA, DOMICILIADO EN ESTA CIUDAD DE GUAYAQUIL.


ING. ORLY DANIEL CARVACHE FRANCO
Céd. Ident. No. 080073928-6



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 49.138 Registro Mercantil No.
14.825 Repertorio No. 20.439
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 06 de septiembre de 1999


LRDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil.