

SUP. CIAS.

Guayaquil, 15 de abril del 2005.

Señor Ingeniero Agrónomo

Rolando Panchana Raymondi

Presidente Ejecutivo de "INFRAESTRUCTURA AGRÍCOLA ROLANPANRAY S.A."

Guayaquil

De mi consideración:

Comunico a usted que en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "INFRAESTRUCTURA AGRÍCOLA ROLANPANRAY S.A." celebrada el día de hoy, usted fue re-elegido Presidente Ejecutivo de la compañía, por otro periodo de cinco años.

Corresponde a usted ejercer en forma individual la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía; administrar con poder general, amplio y suficiente los establecimientos, empresas, instalaciones y negocios de la compañía, ejecutando a nombre de ella toda clase de actos y contratos sin mas limitaciones que las señaladas en el Estatuto; dictar el presupuesto de ingresos y gastos; manejar los fondos de la compañía bajo su responsabilidad en forma individual, abrir y administrar cuentas corrientes en forma individual; y, efectuar toda clase de operaciones con los bancos civiles o mercantiles, financieras relacionadas con el objeto social; suscribir pagares y letras de cambio y en general todo documento civil o mercantil que obligue a la compañía en forma individual; constituir mandato generales y especiales, sin la autorización de la Junta General de Accionistas; podrá transferir, vender, enajenar, preñar, hipotecar y construir gravámenes a cualquier título sobre los bienes muebles, inmuebles de la compañía, sin la autorización de la Junta General de Accionistas; realizar todo tipo de acciones y hacer cumplir las resoluciones de la Junta General de Accionistas; y, las otras autorizaciones constantes en el Estatuto Social incorporado en la Escritura Publica de Constitución de la compañía suscrita ante el Notario Publico Décimo Tercero del Cantón Guayaquil, la Dra. Norma Plaza de García, el 25 de junio de 1999, inscrita el 13 de septiembre de 1999 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

Particular que comunico a usted para los fines de ley.

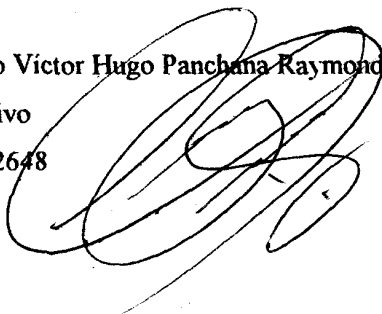
Muy atentamente,

Ricardo Gabriel Panchana Farra

Secretario ad-hoc

RAZÓN: Yo, Ingeniero Agrónomo Rolando Panchana Raymondi, acepto el cargo de Presidente Ejecutivo de la compañía "INFRAESTRUCTURA AGRÍCOLA ROLANPANRAY S. A.
Guayaquil, 15 de Abril del 2005

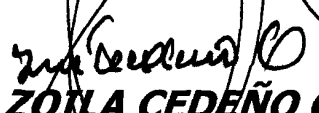
Ing. Agr. Rolando Victor Hugo Panchana Raymondi.
Presidente Ejecutivo
CC No. 09-01972648



REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE EJECUTIVO**, de la Compañía **INFRAESTRUCTURA AGRICOLA ROLANPANRAY S.A.**, a favor de **ROLANDO VICTOR HUGO PANCHANA RAYMONDI**, de fojas **40.462 a 40.463**, Registro Mercantil número **7.630**, Repertorio número **13.977.-**
Guayaquil, veinte y siete de Abril del dos mil cinco.-




AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

SUP. CIAS.

ORDEN: 160755
LEGAL: DAVID ABAD
AMANUENSE: FABIOLA CASTILLO
COMPUTO: FABIOLA CASTILLO
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: 