

COMPañIA AZUCARERA VALDEZ S.A.

Junín 114 y Malecón
Edificio Torres del Río, 8vo. piso
Guayaquil-Ecuador

Guayaquil, Abril 10 de 1997

REF: 2.089 M 80
3.977 I 94

Señor Ec.
Ramón Villegas Bustos
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es grato informar a usted que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía Azucarera Valdez S.A. en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo **CUARTO DIRECTOR PRINCIPAL** de la compañía por un periodo de UN AÑO.-

En el ejercicio de sus funciones le corresponde ejercer la subrogación legal en caso de que vacaren los cargos de Vicepresidente Ejecutivo o Gerente General; o en caso de que cualquiera de ellos se ausentare del país o estuviere temporalmente imposibilitado de actuar; actuando siempre conjuntamente de la manera que determina y consigna el artículo Vigésimo Cuarto, literal B, de los estatutos sociales vigentes. Esto es interviniendo siempre conjuntamente con el Subgerente General. Para la legal intervención, frente a terceros, bastará que exprese que está ejerciendo la subrogación.

Además le corresponde ejercer todas las atribuciones que determinan la Ley y el Estatuto Social en su artículo Vigésimo Segundo .

La compañía Azucarera Valdez S.A. se constituyó según escritura pública otorgada ante el Notario de Guayaquil, Doctor Víctor Segundo Palacios Orellana, el 5 de enero de 1922, inscrita en el Registro Mercantil del domicilio social el 16 de enero del mismo año. A su vez por escritura pública otorgada ante el abogado Piero Aycart Vincenzini el 24 de

Ok sent
Ramón

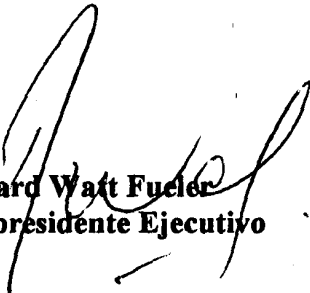
COMPAÑIA AZUCARERA VALDEZ S.A.

Junín 114 y Malecón
Edificio Torres del Río, 8vo. piso
Guayaquil-Ecuador

noviembre de 1993 e inscrita el 9 de febrero de 1994 en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, se reforman integralmente y codifican los estatutos sociales de la compañía.

Particular que le comunico para los fines legales pertinentes.

Atentamente


Richard Watt Fueller
Vicepresidente Ejecutivo

ACEPTO EL CARGO

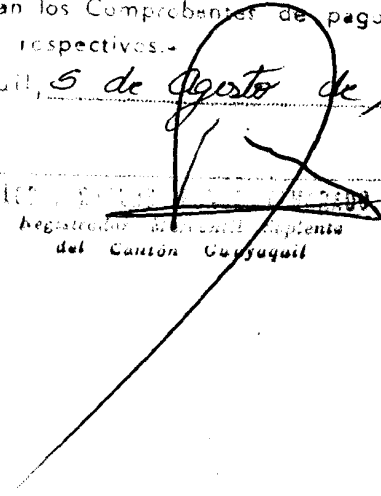

Ec. Ramón Villegas Bustos
Guayaquil, Abril 10 de 1997

En la presente fecha, queda inscrito este
Nombramiento de Cuarto Director Principal
Folio(s) 48226-48227 Registro Mercantil No.
13905 Repertorio No. 21803

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 5 de Agosto de 1997




Registador Mercantil
del Cantón Guayaquil