

Guayaquil, 23 de abril de 1999

19

Señor Economista
RICARDO RIVADENEIRA DÁVALOS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la **COMPAÑÍA AZUCARERA VALDEZ S. A.** en sesión celebrada el día 22 de abril de 1999, resolvió reelegir a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por un periodo de **CINCO AÑOS**.

En el ejercicio de sus funciones usted ejerce la representación legal judicial y extrajudicial de la Compañía conjuntamente con el Vicepresidente Ejecutivo o el Gerente General, o con uno cualesquiera de los Directores Principales, y en caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General con el Subgerente General, así mismo podrá ejercer tal representación con el Gerente de Area a quien el Directorio le haya conferido la representación legal, de conformidad con los Estatutos Sociales de la Compañía. Usted es miembro nato del Directorio de la Compañía, - cuando este organismo se encuentre integrado -, en calidad de Director Principal y lo presidirá. Tendrá las más amplias facultades administrativas y podrá celebrar toda clase de gestiones, actos y contratos, y demás deberes y atribuciones inherentes al cargo, todo de acuerdo con los Estatutos Sociales de la Compañía, que constan en la escritura pública de Aumento de Capital Social y Reforma Integral de Estatutos Sociales, otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo de Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores, el 28 de enero de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 23 de abril de 1999. Su nombramiento anterior fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 11 de enero de 1999.-

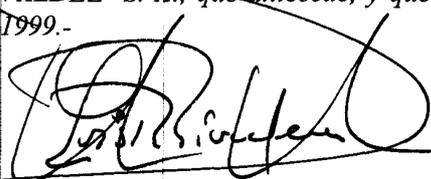
La **COMPAÑÍA AZUCARERA VALDEZ S. A.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario de Guayaquil, Doctor Victor Segundo Palacios Orellana, el 5 de enero de 1922, e inscrita en el Registro Mercantil del domicilio social el 16 de enero del mismo año.-

Muy atentamente,

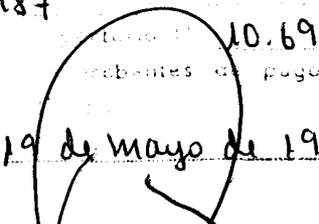

Ing. Miguel Pérez Quintero
GERENTE GENERAL - SECRETARIO



RAZÓN: Declaro que acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de la **COMPAÑÍA AZUCARERA VALDEZ S. A.**, que antecede, y que me he posesionado en esta fecha.- Guayaquil, abril 23 de 1999.-


Econ. Ricardo Rivadeneira Dávalos
C.C. No. 0907207030
Nacionalidad : ecuatoriana
Dirección : Junín 114 y Malecón.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de **Presidente**
Fecha: **26.487**
7741 / **10.692**
Señalada con los presentes de pago por los
impuestos de **19 de mayo de 1999**
Guayaquil


Luis Ramos Fonce Alvarado
Registrador Mercantil
del Cantón Guayaquil