

COMPAÑIA AZUCARERA VALDEZ S.A.

Junín 114 y Malecón
Edif. Torres del Río, 8.º piso
Guayaquil- Ecuador

CONSORCIO NOBOA

Guayaquil, 14 de Mayo 1999

Señor Abogado

FRANCISCO XAVIER ALEMAN VARGAS

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente cumpla en informarle que el Directorio de la compañía Azucarera Valdez S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo **SUBGERENTE GENERAL** de la compañía por un periodo de 2 años.

En el ejercicio de sus funciones le corresponde subrogar al Gerente General con los mismos deberes y atribuciones que para dicho cargo establece el Estatuto Social, en los casos de ausencia o incapacidad temporal o definitiva del funcionario en mención. En las situaciones antes anotadas, usted procederá a ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera conjunta con el PRESIDENTE, o con el VICEPRESIDENTE EJECUTIVO, o uno cualesquiera de los DIRECTORES PRINCIPALES, hasta que la Junta General, en caso de ser definitiva la ausencia o incapacidad, designe al titular. Esto incluye que en el ejercicio de la subrogación legal, usted también podrá ejercer la representación legal con un Gerente o Subgerente de área a quien el Directorio le haya conferido esta atribución.

Para la legal intervención, frente a terceros, bastará que exprese que está ejerciendo la subrogación. Su anterior nombramiento fue inscrito el 19 de marzo de 1999.

Además le corresponde ejercer todos los deberes y atribuciones que determinan la Ley y el Estatuto Social en su artículo Vigésimo Cuarto.

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 Notario Trigésimo Octavo del Cantón, Ab. Humberto Moya Flores el 28 de enero de 1999 e inscrita el 23 de abril de 1999 en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, se reforman integralmente los estatutos sociales de la compañía.

Particular que tengo el agrado de comunicarle para lo fines legales consiguientes.

Atentamente

Es Ricardo Rivadeneira Dávalos
Presidente Directorio

ACEPTO EL CARGO

Guayaquil, 14 de Mayo de 1999

Francisco Xavier Alemán Vargas
Ab. Francisco Xavier Alemán Vargas

C.I. 090782925-3

Nacionalidad: Ecuatoriana

domiciliado: Guayaquil

dirección: Junín 114 y Malecón

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Subgerente General
Folio(s) 28.113 Registro Mercantil No.
8266 Repertorio No. 11420

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, Mayo 28 de 1999

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIÁK ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

