

Guayaquil, 23 de abril de 1999

Ref.# 3.665-I-99
2.086-M-60

Señor Don
ISIDRO ROMERO NOBOA
Ciudad.-

2041

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 como **DIRECTOR SUPLENTE** de la Compañía, por un periodo de **CINCO AÑOS**.-

En el ejercicio de sus funciones corresponde a usted subrogar temporalmente a uno cualesquiera de los Directores Principales, y de manera definitiva cuando lo resuelva el Directorio. En tal subrogación ejercerá la representación legal judicial y extrajudicial de manera conjunta con el Presidente, o el Vicepresidente y el Gerente General, así mismo podrá ejercer tal representación con el Gerente de Area a quien el Directorio le haya conferido la representación legal, y los demás deberes y atribuciones establecidas en 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 18 de enero de 1999.- en donde usted poseía el cargo de Primer Director Suplente.-

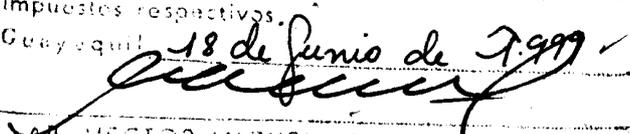
La **COMPAÑÍA AZUCARERA VALDEZ S. A.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario de Guayaquil, Doctor Víctor Segundo Palacios Orellana, el 5 de enero de 1922, inscrita en el Registro Mercantil del domicilio social el 16 de enero del mismo año.-

Muy atentamente,


Ing. Miguel Pérez Quintero
GERENTE GENERAL - SECRETARIO

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


Isidro Romero Noboa
C.C. 0908787690
Nacionalidad : ecuatoriana
Dirección : Junín 114 y Malecón.-

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de **Director Suplente**
Folio(s) **32749** Registro Mercantil No.
9684 Repertorio No. **13.466**
Se archiven los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil **18 de junio de 1999**

MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil