

MARGAUX S.A.

REF: 57.712 N 2000
REEM: 60.206 N 2000

Guayaquil, 16 de Octubre del 2000.

Señor
MURIALDO DAVID VALENCIA BALLADARES
Ciudad.-

De mi consideración:

Cúmpleme informarle, que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **MARGAUX S.A.** en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo **PRESIDENTE** de la misma, por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en el Estatuto social. Usted reemplaza a la señora María Luisa Bracco Vera, quien ha renunciado a su cargo.

En el ejercicio de su funciones, Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

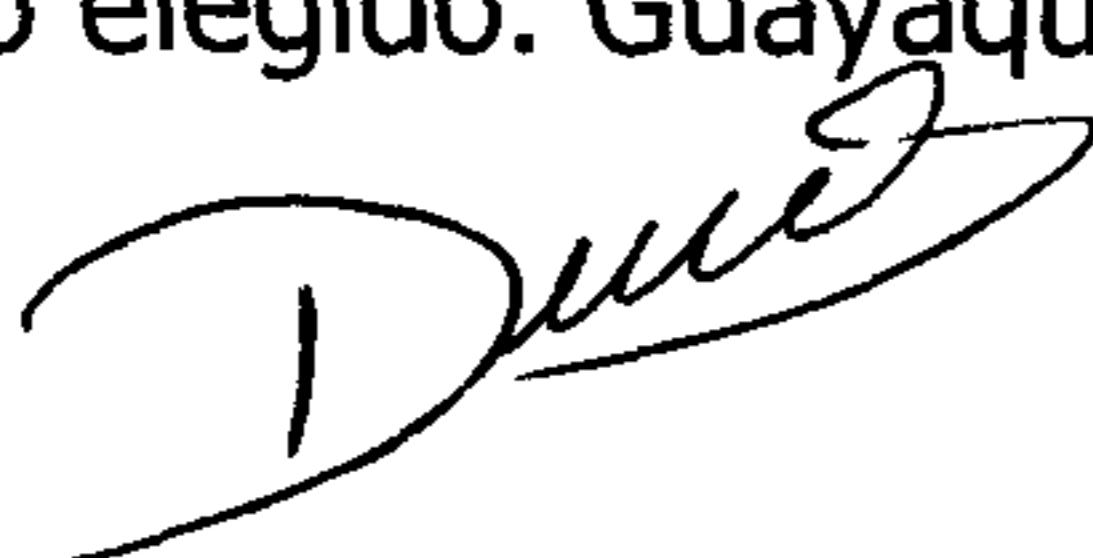
MARGAUX S.A. se constituyó mediante Escritura Pública que se otorgó ante el Notario Vigésimo Quinto de Guayaquil, Abogado S. Ivole Zurita Zambrano, el 18 de julio del 2000, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 29 de Agosto del 2000.

El nombramiento anterior consta inscrito el 7 de septiembre del 2000, foja 60.206, número 16.977 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 21.504 del Repertorio.

Muy atentamente,


GUSTAVO ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD HOC DE LA JUNTA

ACEPTO el cargo de PRESIDENTE de la compañía MARGAUX S.A. para el cual he sido elegido. Guayaquil, 16 de Octubre del 2000.


Muriel David Valencia Balladares

Ced.Ciudadania. # 0915870018
Nacionalidad: Ecuatoriana

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
de la compañía Mangaux S.A.
a favor de Murielos D. Valencia Ballodares
folio(s) 76.893 Registro Mercantil No.
21.356 Repertorio No. 27.044

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

Guayaquil, 07 de Noviembre del 2000

Katia Murrieta Wong
Dra. Katia Murrieta Wong
Registradora Mercantil Interina
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
60.206 del Registro Mercantil de 2000
al margen de la Inscripción respectiva.-

Guayaquil, 07 de Noviembre del 2000

Katia Murrieta Wong
Dra. Katia Murrieta Wong
Registradora Mercantil Interina
del Cantón Guayaquil



NOTA.- Este Registro solamente da
fe de la veracidad de los datos
relativos a la inscripción y/o
anotación de este documento.