

DELACROIX S.A.

Machala, Agosto 27 de 1.999

Señora
Martha Eugenia Coello Aguilar
Ciudad.-

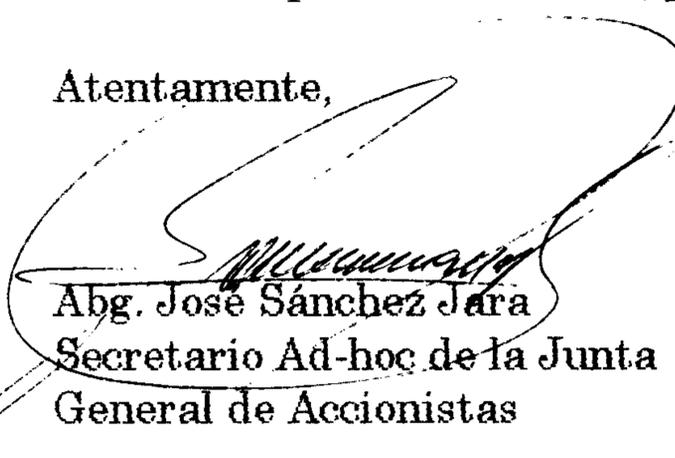
De mis consideraciones:

Cumplo en informar a Ud. que, la Junta de Accionistas de la Compañía DELACROIX S.A., celebrada el día de hoy 27 de Agosto de 1.999, tuvo el acierto de elegirla a Ud. PRESIDENTA de la Compañía, por el lapso de CINCO AÑOS, que fija el estatuto social. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

DELACROIX S.A. se constituyó el 19 de Enero de 1.998, en la ciudad de Santa Elena, ante el Notario Unico del cantón Abg. José Zambrano Salmon, y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 2 de Febrero de 1.998.

Particular que informo a Ud., para los fines de Ley.

Atentamente,

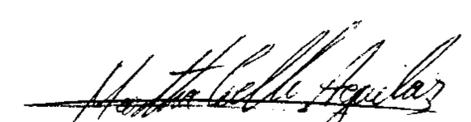

Abg. José Sánchez Jara
Secretario Ad-hoc de la Junta
General de Accionistas

Martha Eugenia Coello Aguilar,
reemplaza al Abg. José Sánchez Jara,
cuyo nombramiento fue inscrito el
20 de Abril de 1.998.
LC AGREGADO VALE.-


Secretario Ad-hoc

RAZON: Acepto el nombramiento de PRESIDENTA de DELACROIX S.A.,
hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la
Compañía.

Machala, Agosto 27 de 1.999


Sra. Martha Eugenia Coello Aguilar
C.I. 070155466-9
Circunvalación Sur y 9na. Oeste - Machala

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 55.041 Registro Mercantil No.
16.697 Repertorio No. 22.925
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Octubre 05 de 1.999

LDO. CARLOS PORCE ALVARADO
Registrador Mercantil Substituto
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nomenclamiento a foja
29.607 del Registro Mercantil de 1998

Guayaquil, Octubre 05 de 1.999

~~LGDO. CARLOS FONSECA ALVARADO~~
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil