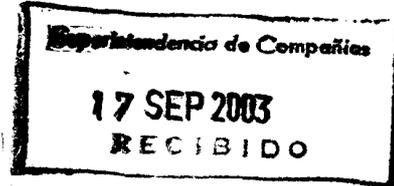




**NAUTICAL
del Ecuador, s.a.**

Avda. Malecón y Calle 17 ■ Casilla Postal 13-5-134
☎ +593-5-628900/03 ■ Fax: +593-5-628910
MANTA (MANABI) REPUBLICA DEL ECUADOR

Manta, 20 de mayo del 2003



Señor:
CARLOS ALBERTO CALERO CALDERON
C.I. #1700127812
Nac. Ecuatoriano
Domicilio : Av.6 y calle 18
Ciudad.

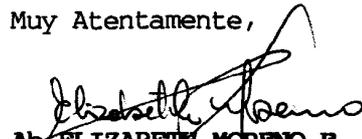
De mis consideraciones:

La presente tiene por objeto comunicarle que, la Junta General Universal de Accionistas de NAUTICAL DEL ECUADOR S.A., celebrada el día de hoy, martes 20 de mayo del 2003, resolvió por unanimidad reelegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso de **TRES AÑOS**, con todas las obligaciones y deberes que la Ley y los Estatutos le confieren. En el desempeño de estas funciones, usted ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Compañía **NAUTICAL DEL ECUADOR S.A.**, fue constituida mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Primero del Cantón Manta, Ab. Maria Lina Cedeño Rivas, el 25 de febrero de 1997, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 12 de mayo de 1997, bajo el número 302 y anotado en el Repertorio General con el número 602.

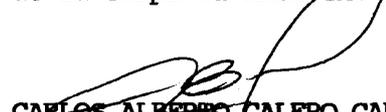
Le auguro toda clase de éxitos en su gestión.

Muy Atentamente,


Ab. ELIZABETH MORENO E.
Secretaria Ad-hoc

34372

RAZON DE ACEPTACION: Hoy 20 de mayo del 2003, acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **NAUTICAL DEL ECUADOR S.A.**


CARLOS ALBERTO CALERO CALDERON
C.I. # 1700127812



INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO
Registro No. 4142
Repertorio No. 304
Manta Julio 14 de 2003

Abgdo. Rocío Alarcón Cevallos
Registradora Mercantil
Lei Cantón Manta