

Manta, Agosto 17 de 1997

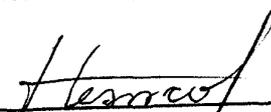
Señor
CAP. MAURICIO MELO REYES
Ciudad

Estimado Señor:

Me es grato comunicarle a usted, que la Junta General de Accionistas de la compañía MARITIMA NAVIERA "MARNAVE" S.A., en sesión celebrada de fecha dieciseis de Agosto de mil novecientos noventa y siete, resolvió designarlo PRESIDENTE de la compañía, por el lapso de cinco años contados a partir de la aceptación del cargo, teniendo por tal las funciones de subrogar al Gerente General, si llegare a faltar y además presidirá la Junta General de Accionistas y firmará los actos de las mismas conjuntamente con el Gerente General; todo esto de acuerdo al contrato social que consta en la Escritura Pública celebrada ante el Notario Sexto del Cantón Guayaquil, Doctor Jorge Freire Egúez, el veintisiete de junio de mil novecientos noventa y siete, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta el día trece de Agosto de mil novecientos noventa y siete.

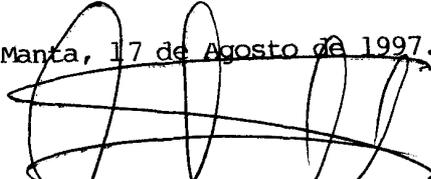
Al desearle el mejor de los éxitos en las funciones a usted encomendadas, le reitero los sentimientos de mis más altas consideraciones.

Atentamente,


CAP. GALO FERNANDO HIDALGO ABARCA
Secretario Ad-Hoc de la Junta
General de Accionistas de MARITIMA
NAVIERA "MARNAVE" S.A.

Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE, de la compañía MARITIMA NAVIERA "MARNAVE" S.A., de acuerdo al contrato social y la Ley.

Manta, 17 de Agosto de 1997.


CAP. MAURICIO MELO REYES.



INTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REQUERIDO

2 SEP 97 16 47

SECRETARIA GENERAL DE
COMPAÑIAS

INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO
Registro No. 687
Repertorio No: 1292
Manta Agosto 29 de 1997

Mauricio Melo Reyes