

Ref. # 16.849-I-96
8.861-I-85

4

Guayaquil, 19 de Agosto de 1996

Señor
ALEJANDRO MUÑOZ USCOCOVICH
Ciudad.-

42434

De mis consideraciones:

Por la presente, cúpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de la Compañía CORPORACION NAUTICA S.A., CONAUTICA, anteriormente denominada NUCLEO CORPORATIVO ANDINO NUCORAN S.A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo como PRESIDENTE de la Sociedad, por un período de cinco años.

En el ejercicio de sus funciones ejercerá Usted la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía.

La Compañía NUCLEO CORPORATIVO ANDINO NUCORAN S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, DR. MIGUEL VERNAZA REQUENA, el día 3 de Mayo de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 29 de Mayo de 1985.

La Compañía NUCLEO CORPORATIVO ANDINO NUCORAN S.A., cambió de denominación por CORPORACION NAUTICA S.A., CONAUTICA, mediante Escritura Pública, otorgada ante la Notaria Novena del Cantón Guayaquil, AB. GLORIA LECARO DE CRESPO, el día 19 de Junio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 5 de Agosto del mismo año.

Muy atentamente,


ARMANDO RODRIGUEZ BANDERA.
Accionista

Declaro que acepto el nombramiento que antecede.

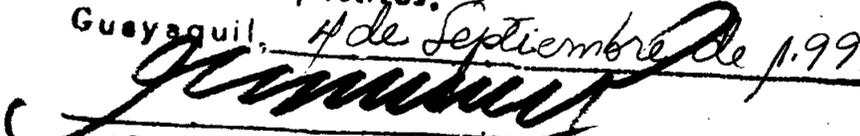
Guayaquil, 19 de Agosto de 1996.


ALEJANDRO MUÑOZ USCOCOVICH.



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 1401 Registro Mercantil No.
15442 Repertorio No. 25220
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 4 de Septiembre de 1996


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil