

Guayaquil, Diciembre 28 de 1988

Señor
PETER GRAF LEON
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía denominada "MARINA DEL REY (MARDEREY) S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de nombrarlo como GERENTE de la Compañía, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Décimo Tercero de los Estatutos Sociales de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

"MARINA DEL REY (MARDEREY) S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Undécimo del Cantón Guayaquil, Dr. - Hugo Amir Guerrero Gallardo el día 8 de Junio de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el día 22 de Junio de 1988.

Atentamente,

ING. ALVARO PINO YCAZA
SECRETARIO AD-HOC

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de la Compañía "MARINA DEL REY (MARDEREY) S.A." y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.

Guayaquil, Diciembre 28 de 1988.

PETER GRAF LEON

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de Gerente a foja 1.284, número 399 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 577 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Enero diez de mil novecientos ochenta y nueve.- El Registrador Mercantil.

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil