

Guayaquil, 27 de febrero de 1998

REF: 14.273 MI 88
2.326 MI 93
REEM: 4.753 N 98

Señor
ENRIQUE PINO MAULME
Ciudad.-

De mis consideraciones.-

Cumplo en informar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **MARINA DEL REY (MARDEREY) S.A.**, celebrada el dia de hoy tuvo el acierto de elegirlo para el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía por un periodo de **CINCO AÑOS**, sus atribuciones constan en los estatutos sociales reformados en su artículo décimo tercero, entre las cuales se encuentra la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual. Usted reemplaza en el cargo al señor Alvaro Pino Ycaza, quien renuncio al cargo, el mismo que ocupó desde el 2 de Enero de 1.998 , inscrito con fecha 19 de Enero del mismo año.

Marina del Rey (MARDEREY) S.A., constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Doctor Hugo Amir Guerrero Gallardo, con fecha ocho de Junio de mil novecientos ochenta y ocho, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el veintidós de Junio del mismo año. Mediante escritura pública autorizada por el Notario décimo quinto de Guayaquil, Doctor Miguel Vernaza Requena, el catorce de Diciembre de mil novecientos noventa y dos, la Compañía MARINA DEL REY (MARDEREY) S.A., reformó los estatutos sociales, entre otros en su articulo décimo tercero, referente a la administración y representación legal de la compañía, escritura que fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el Veintiuno de Enero de mil novecientos noventa y tres.

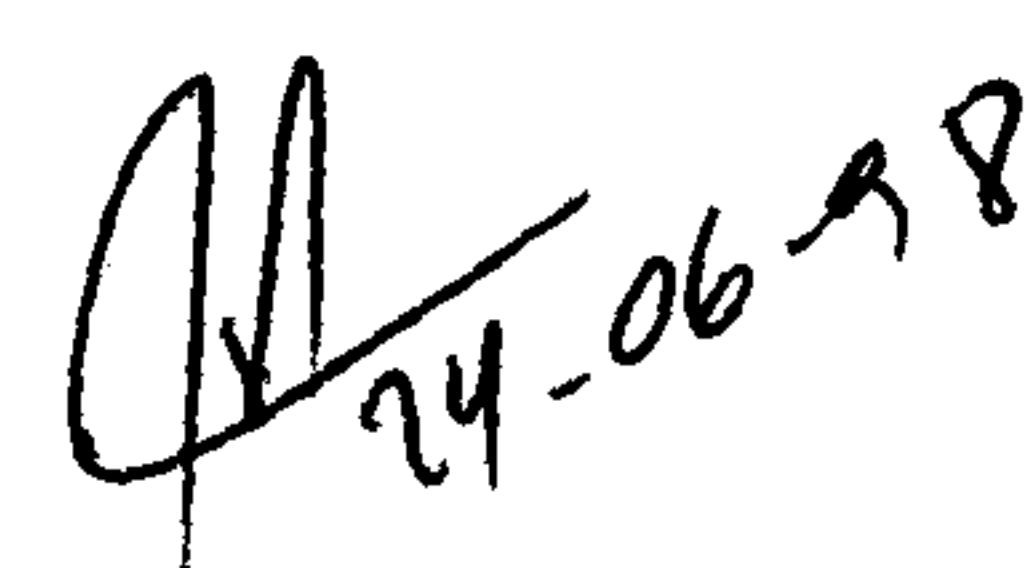
Atentamente,


RICARDO SOLA TANCA
Gerente General.
MARINA DEL REY (MARDEREY) S.A.

Razón: Acepto el Nombramiento de Presidente que antecede.


ENRIQUE PINO MAULME
Guayaquil, Febrero 27 de 1998.

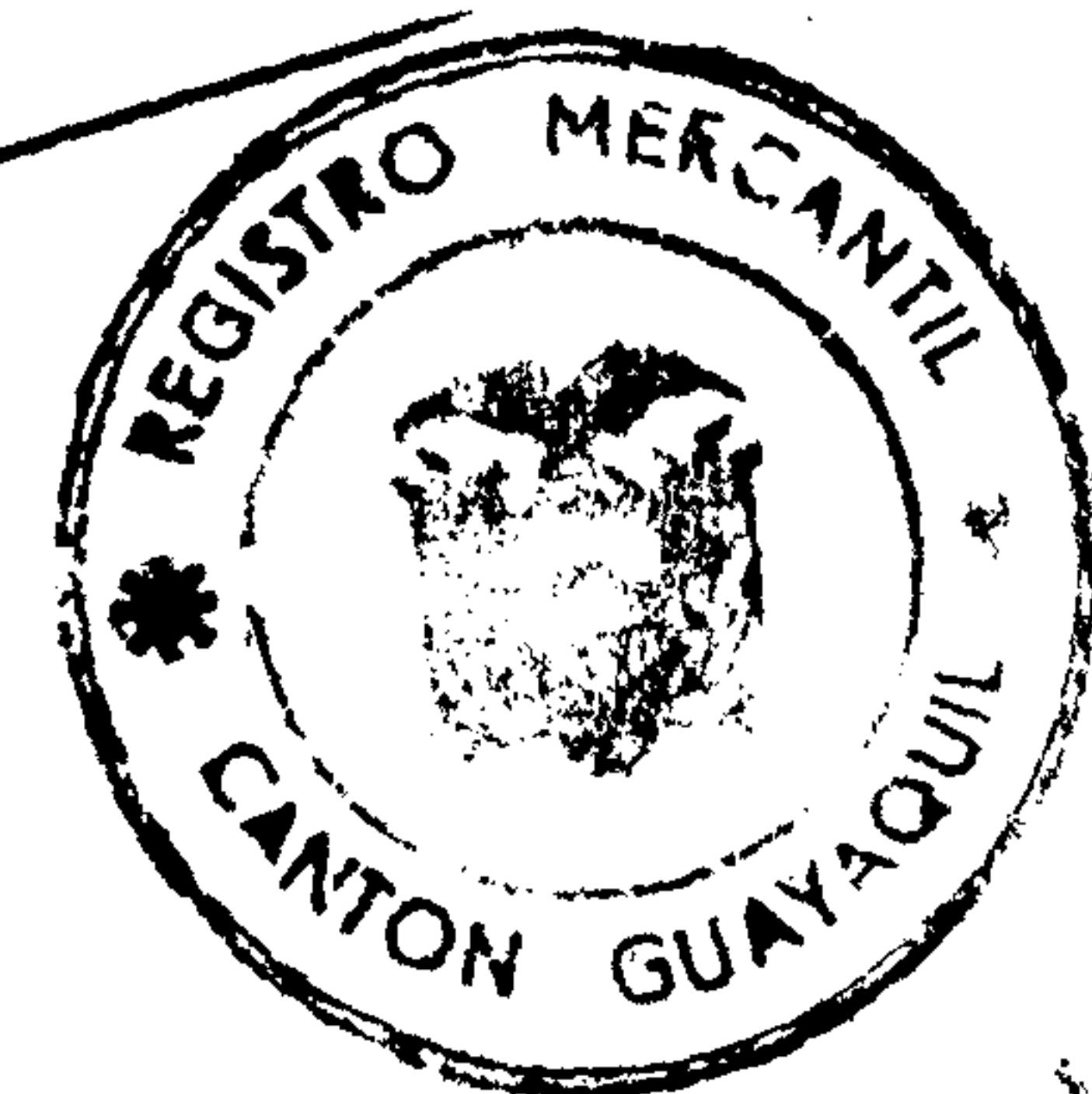

DOM: Dolores Sucre Y Rosendo Aviles.
C.I: 0900188566.


24-06-98

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE
Folio(s) 27099 Registro Mercantil N°
6933 Receptor N° 10322
Se archiven los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 8 de Abril de 1998

Alcivar
AB. HECTOR MIGUEL ALCAVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
4753 de Registro Mercantil de 1998

Guayaquil, 8 de Abril de 1998

Alcivar
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil