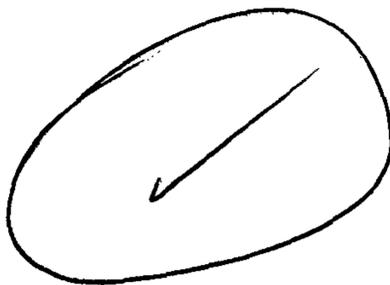


Marina del Rey S.A.
MARDEREY



REF: 14273-I-88
2326-I 93

Guayaquil, 24 de Marzo de 2003

Señor:
ENRIQUE PINO MAULME
Ciudad.-

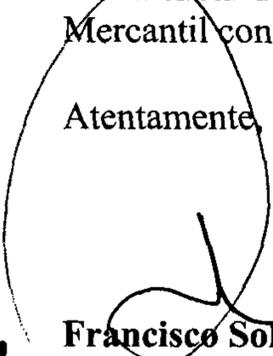
OK
55396

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 día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo para el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía por un período 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.

Marina del Rey (MARDEREY) S.A., se 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 artículo décimo tercero, referente a la administración y representación legal e la compañía, escritura que fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el veintiuno de enero de mil novecientos noventa y tres. Con fecha veintiuno de marzo del dos mil dos, ante el notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil, Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, se otorgó la escritura pública de conversión del capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América de la compañía "**MARINA DEL REY (MARDEREY) S.A.**" lo que fuera aprobado según resolución 02G-DIC-0003416 dictada por la Intendencia de Compañías con fecha diez de mayo del dos mil dos y debidamente inscritas en el Registro Mercantil con fecha veinte de junio del dos mil dos.

Atentamente,


Francisco Solá Medina
Gerente General
MARINA DEL REY (MARDEREY) S.A.

Guayaquil, marzo 24 del 2003

Razón.- Acepto el Nombramiento de PRESIDENTE, que antecede.


Enrique Pino Maulme
C.I.: 0900188566
DOMICILIO: Dolores Sucre y Rosendo Avilés

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **MARINA DEL REY (MARDEREY) S.A.**, a favor de **ENRIQUE PINO MAULME**, de fojas **42.028 a 42.030**, Registro Mercantil número **6.101**, Repertorio número **9.333**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, ocho de Abril del dos mil tres.-



Tatiana Garcia Plaza
AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

TRAMITE: 49673
LEGAL: RAUL ALCIVAR
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION-RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: *M*