

COMPANIA FEDAL MAR S.A.

11

Guayaquil, Mayo 10 del 2.001

REF: 25410-M-97
REEM: 34464-M-97

Señora
Maira Quer de Frey
Presente.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente. cúpleme informar a usted que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía FEDAL MAR S.A., en sesión celebrada el día de hoy ha tenido el acierto de elegir a Usted GERENTE de la Compañía por el lapso de CINCO AÑOS. Usted reemplaza en esta función al Sr. Ing. Markus - Frey Keller.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, a Usted le corresponderá en forma individual, ejercer la Representación Legal, Juidicial y extrajudicial de la Compañía.

FEDAL MAR S.A., se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 11 de Marzo de 1.997, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 7 de Mayo de 1.997.

Muy Atentamente

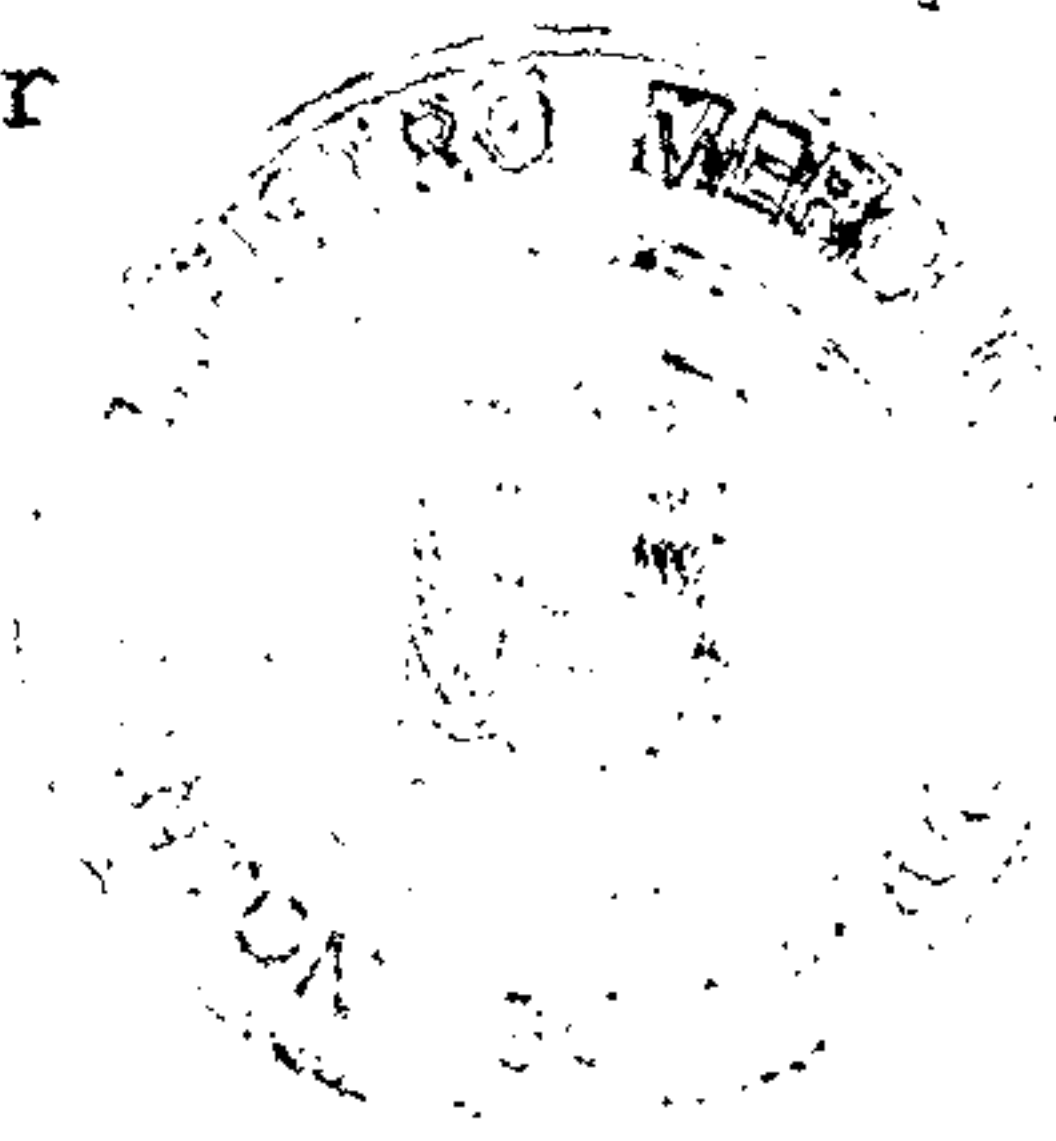
Mirella B. de Moreno
Ab. Mirella Balladares de Moreno
SECRETARIA AD-HOC

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de la Compañía FEDAL MAR S.A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.

Guayaquil, Mayo 10 del 2.001

Maira Q. de Frey

Sra. Maira Quer de Frey
VENEZOLANA
Residente en Ecuador
Céd.09-10995679



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de *Gerente* ✓

Folio(s) *63.310* Registro Mercantil No.

14.606 Repertorio No. *19.623* ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos

Guayaquil, *11 de Junio del 2.001*

[Signature]
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
34.464 del Registro Mercantil de *1.997*

al margen de la Inscripción respectiva.

Guayaquil, *11 de Junio del 2.001*

[Signature]
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA