

Quito, Abril 23 del 2002.

Señor
FRANCISCO CORREA HOLGUIN
Presente

De mi consideración:

Por medio de la presente, me permito comunicarle que, en la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía "**COFRADIA NAUTICA COFRAMAR S.A.**", celebrada en esta ciudad de Quito, el día lunes 22 de abril del 2002, tuvo el acierto de elegirle a usted, en el cargo de PRESIDENTE de la Compañía, por el periodo de DOS AÑOS, y pudiendo ser reelegido en forma indefinida; otorgándole los deberes y atribuciones que, tanto la Ley como los Estatutos Sociales que rigen a la Compañía le determinan. La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, la tiene por si sólo el Gerente General de la misma.

CONSTITUCION: Enero 14 de 1999, ante el Notario 14 del Cantón Quito, Dr. Alfonso Freire Zapata, como Sociedad Anónima.

CAPITAL SUSCRITO: USD 240 dólares

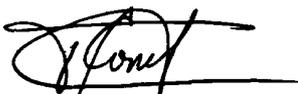
INSCRIPCION: Registro Mercantil del Cantón Quito el 4 de Febrero de 1999.

Atentamente,



DR. FRANCISCO VIVANCO RIOFRIO
Secretario Ad-hoc

Yo, **FRANCISCO CORREA HOLGUIN**, de nacionalidad ecuatoriana, dejo constancia de mi aceptación al cargo de PRESIDENTE de la Compañía "**COFRADIA NAUTICA COFRAMAR S.A.**", por el periodo de dos años, y en los términos que anteceden, Quito Abril 23 del 2002.



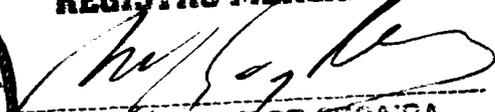
FRANCISCO CORREA HOLGUIN
PRESIDENTE
C. CI. N° 170260788-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3724 de Registro de Nombramientos Tomo 133

Quito, a 29 MAY 2002



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYLOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO