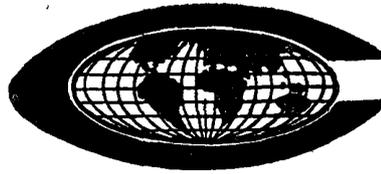


• Páez 370 y Robles (esquina)
Telf.: 545-777 548-219
E-MAIL: coltur@uio.satnet.net
Fax No. 593-2-502449
P.O. Box 17-01-2771
Quito-Ecuador



Coltur —————

DE QUITO CIA. LTDA.

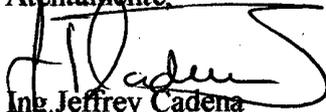
Quito, 29 de Marzo de 1999

Señor:
Hugo Salvador
Presente

Me es grato comunicarle que la Junta General Ordinaria del 26 de Marzo de 1999, nombró a usted Gerente General por el período de dos años, de conformidad con los Estatutos. La presente comunicación servirá a usted como suficiente título de tal nombramiento para el desempeño de su cargo con todas las facultades y derechos que le otorga los estatutos.

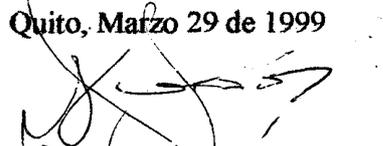
El Gerente General tiene la Representación Legal.

Atentamente,


Ing. Jeffrey Cadena
PRESIDENTE

Acepto el cargo y prometo desempeñarlo de conformidad con la Ley y los Estatutos.

Quito, Marzo 29 de 1999


Hugo Gustavo Salvador Cruz
CI.# 170099300-5

AGENCIA DE VIAJES — TRAVEL AGENCY

Pasajes Aéreos, Marítimos y Terrestres, Reservaciones de Hoteles y Excursiones

TRAMERICAN

TRAVEL AGENCY

- A) COLTUR ECUATORIANA DE TURISMO CIA.LTDA., se constituyó el 3 de Octubre de 1975 ante el Notario Séptimo de Quito, Doctor Jorge Luna Lara, aprobada por resolución # 845 de la Superintendencia de Compañías de fecha 22 de Octubre del mismo año, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 818 del mismo año.
- B) El 3 de Mayo de 1976 el Notario Tercero del cantón Quito Efraín Martínez Paz, se reformaron los Estatutos de aumento del capital Social, aprobada según resolución # 1521 del 26 de Mayo del mismo año; expedida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 429 el 3 de Junio del mismo año.
- C) El 11 de Octubre de 1977 ante el Notario Quinto Ulpiano Gaybor Mora, se reforma los Estatutos en el sentido de ampliar las facultades de Gerente General por resolución 3.545-A, aprobado por la Superintendencia de Compañías el 14 de Diciembre de 1971 inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 47 el 12 de Enero de 1978.
- D) El 10 de Junio de 1981 ante el Notario Vigésimo Octavo de Quito, Juan del Pozo se reforma los Estatutos ampliando la facultad para crear Sucursales y Agencias, aprobado mediante resolución # RL-8615 del 28 de Julio de 1981, resolución expedida por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 771 de Agosto 7 del mismo año.
- E) El 31 de Enero de 1985 ante el Notario Vigésimo Octavo Juan del Pozo se elevó el capital a S/. 6'000.000,00 sucres, aprobada por resolución número 85-1-2-1-T de 00502 e inscrita en el Registro Mercantil .
- F) El 8 de Agosto de 1988 ante el Notario Vigésimo Octavo Doctor Juan del Pozo se elevó el capital a S/. 12'000.000,00 sucres por resolución # SC-DJ-RL-881436 de fecha 22 de Agosto de 1988, de la Superintendencia de Compañías, inscrita en el Registro Mercantil bajo el # 1430 del 5 de Septiembre de 1988.
- G) El 29 de Octubre de 1997 ante la Notaria Octava de la Doctora Zoila Medina de Bonilla se elevó el capital a S/. 30'000.000,00 sucres por resolución # ADM-97328 de fecha 17 de Septiembre de 1997, de la Superintendencia de Compañías, inscrita en el Registro Mercantil bajo el # 0998 del 30 de Abril de 1998.



Con esta fecha queda inscrito el presente documento, bajo el Nº 3800 del Registro de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 1 JUL 1999

REGISTRO MERCANTIL

[Handwritten Signature]
Dr. RAUL GAYBOR SECARRA
 REGISTRADOR MERCANTIL
 DEL CANTON QUITO