

ECUADOR OVERSEAS AGENCIES C.A.

Guayaquil, Febrero 27 de 1.997

Señor
JUAN MARTIN SCHOTEL HIDALGO
 Ciudad. -

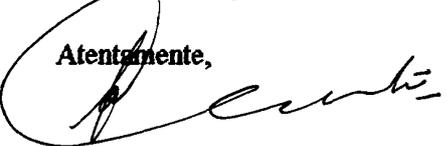
De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cumplo poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "ECUADOR OVERSEAS AGENCIES C.A.", en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegirlo **GERENTE GENERAL** de la Compañía por un periodo de **CINCO AÑOS**, pudiendo ser reelegido indefinidamente y con los deberes y atribuciones constantes en la Ley de Compañías vigente y en el Artículo Vigésimo Quinto del Estatuto Social.

En el ejercicio de sus funciones le corresponderá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en forma individual. Para autorizar cualquier tipo de inversión financiera o comercial que exceda la cantidad de doscientos mil dólares estadounidenses (US\$ 200.000,00) su equivalente en sucres, deberá firmar conjuntamente sea con el Presidente o sea con el Vicepresidente.

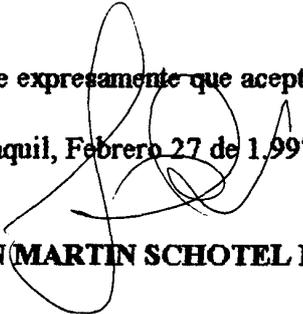
La Compañía "ECUADOR OVERSEAS AGENCIES C.A." se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Público Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Lcdo. Gustavo Falconi Ledesma el 27 de Marzo de 1947, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 2 de Mayo de 1.947. Así mismo, mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Público Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Castañe Arboleda, 29 de Abril de 1.996 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Agosto de 1.996 de fojas 45.117 a 45.139, número 13.662 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 22.330 del Repertorio, la Compañía "ECUADOR OVERSEAS AGENCIES C.A.", aumentó su Capital Social, reformó y codificó integralmente su Estatuto Social

Atentamente,


HILDA SCHOTEL REINBERG
 Presidenta

Conste expresamente que acepto del nombramiento que antecede.

Guayaquil, Febrero 27 de 1.997


JUAN MARTIN SCHOTEL HIDALGO

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folic(s) 15.8910 Registro Mercantil No.
4445 Repertorio No. 7435
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, Marzo 19 de 1997

LODO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil



[Faint, mostly illegible text, likely a continuation of the registration or a legal notice.]

[Faint text at the bottom of the page, possibly a date or reference number.]