

Andrés Holguín Espinel

ABOGADO
REG. 517

REFERENCIA
127-M-65
2.778-M-97Npto.

Guayaquil, 6 de Mayo de 1997

Sr. Lcdo.
ARMANDO ESPINEL ELIZALDE
Ciudad.

4279

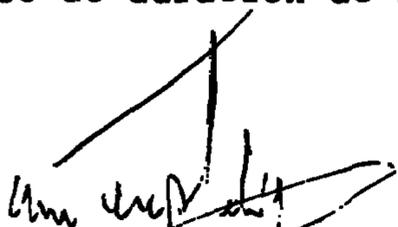
De mi consideracion:

Cumpleme poner a su conocimiento, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **COLTUR ECUATORIANA DE TURISMO S.A.**, celebrada el dia de ayer en esta ciudad, resolvió unánimemente elegir a Usted como **GERENTE** de la compania, por un periodo de **DOS ANOS** y con las atribuciones y deberes estipulados en la Ley y los Estatutos Sociales. Reemplaza en estas altas funciones al Sr. Armando Espinel Escala, cuya voluntaria renuncia fuera aceptada por la misma Junta General.

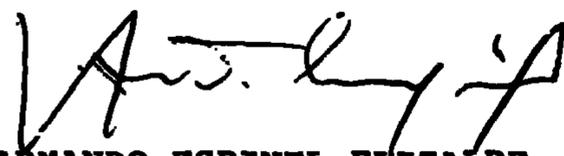
Corresponde a Usted, en el desempeño de su cargo y de conformidad a los Estatutos Sociales, administrar y ejercer la Representación Legal, judicial y extrajudicial de la compania en forma individual, a mas de las funciones inherentes a la Gerencia.

Sus atribuciones constan en la escritura publica de constitucion de **COLTUR ECUATORIANA DE TURISMO S.A.** otorgada ante el Notario Primero del Canton Guayaquil, Dr. Carlos Quinonez Velasquez, el dia 30 de Diciembre de 1964, inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Enero de 1965, y Reforma de Estatutos otorgada por escritura publica ante el mismo Notario prenombrado, el dia 28 de Diciembre de 1984, inscrita el 18 de Febrero de 1985 en la que se prorroga el plazo de duracion de la compania a 70 años.

Atentamente,


MARIA TERESA RODRIGUEZ CHIQUITO
PRESIDENTA DE LA JUNTA GENERAL

RAZON: Acepto el cargo a que se refiere el nombramiento que antecede y tomo posesion del mismo. Guayaquil, a 6 de Mayo de 1997.


ARMANDO ESPINEL ELIZALDE
GERENTE

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente.

Folio(s) 25902, Registro Mercantil No.

7535 Repertorio No. 12056

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 8 de Mayo de 1994.

[Handwritten Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
2778 del Registro Mercantil de 1994.

Guayaquil, 8 de Mayo de 1994.

[Handwritten Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil