

Guayaquil, diciembre 16 de 1998

REF: 43.614/M/87

Señora economista doña
MARCIA MARÍA VALENZUELA RAMÍREZ de FERAUD
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de **FERAUDVIAJES S. A.** celebrada el día de hoy, se procedió a reelegir a usted como **GERENTE GENERAL** de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**, con los deberes y atribuciones que para dicho cargo determina el Estatuto Social, que consta de la escritura pública de Constitución de la sociedad, que el 5 de noviembre de 1987 autorizó el Notario VII de Guayaquil, inscrita el 27 de noviembre de 1987 en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

Como **GERENTE GENERAL** corresponde a usted, de modo individual y sin el concurso de ningún otro funcionario, ejercer la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Sin embargo, requerirá de autorización de Junta General para la enajenación o gravamen de los bienes raíces de la Compañía.

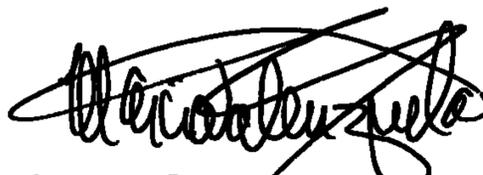
En caso de falta, ausencia, impedimento o fallecimiento, será subrogada, con estos mismos deberes y atribuciones, en forma conjunta, por dos de los Gerentes de la Compañía.

Felicitándola por esta designación, me suscribo muy atentamente,


Pedro Valenzuela Solís
Residente



*Acepto y tomo posesión del cargo para el que he sido designada
Guayaquil, diciembre 16 de 1998*


Ec. Marcia María Valenzuela de Feraud
C.C. #0903981975
Nacionalidad: Ecuatoriana
Domicilio: Luis Urdaneta #1.903 entre Carchi y Tulcán,
Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General ✓
Folios) 96453 ✓ Registro Mercantil N°
25334/ Repertorio N° 38147 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 22 de Diciembre de 1998

AB: HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

