

Guayaquil, Mayo 10 de 1989

Sr. Arq.
FERNANDO ILLINGWORTH VERNAZA
Ciudad.

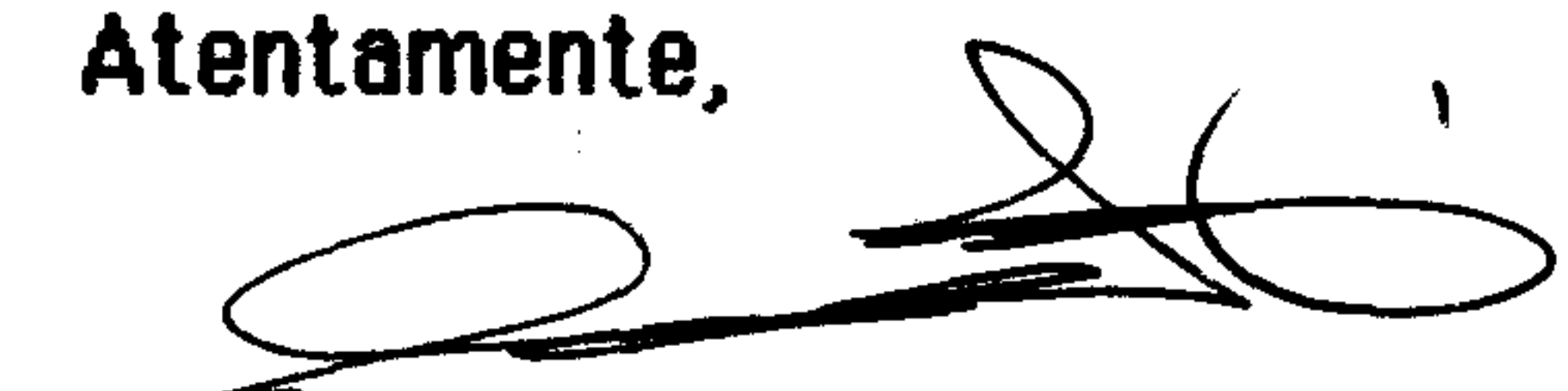
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día de hoy, de la Compañía Anónima "JAPANTOURS S. A.", tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de **PRESIDENTE**, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Décimo Tercero del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

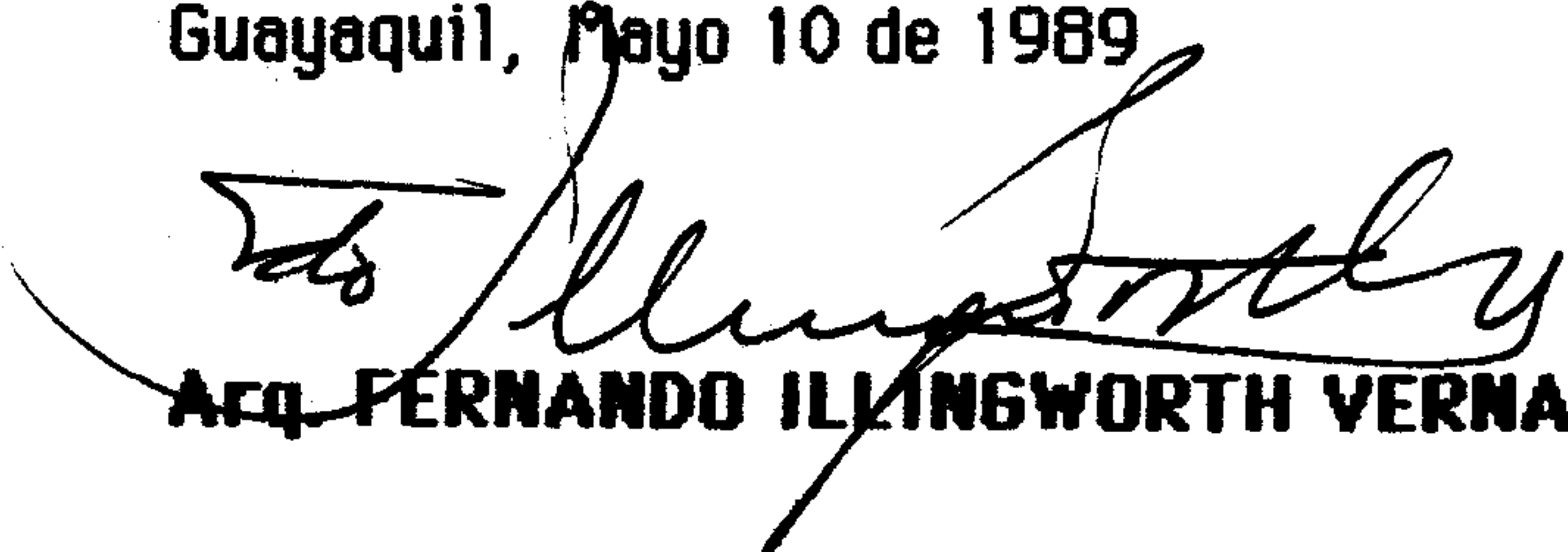
"JAPANTOURS S. A.", se constituyó mediante Escritura Pública, celebrada ante el Notario Undécimo de Guayaquil, Dr. Hugo A. Guerrero Gallardo, el día 6 de Mayo de 1988, quedando inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 22 de Junio de 1988.

Atentamente,


Sr. YASUO TORII OZAWA
GERENTE

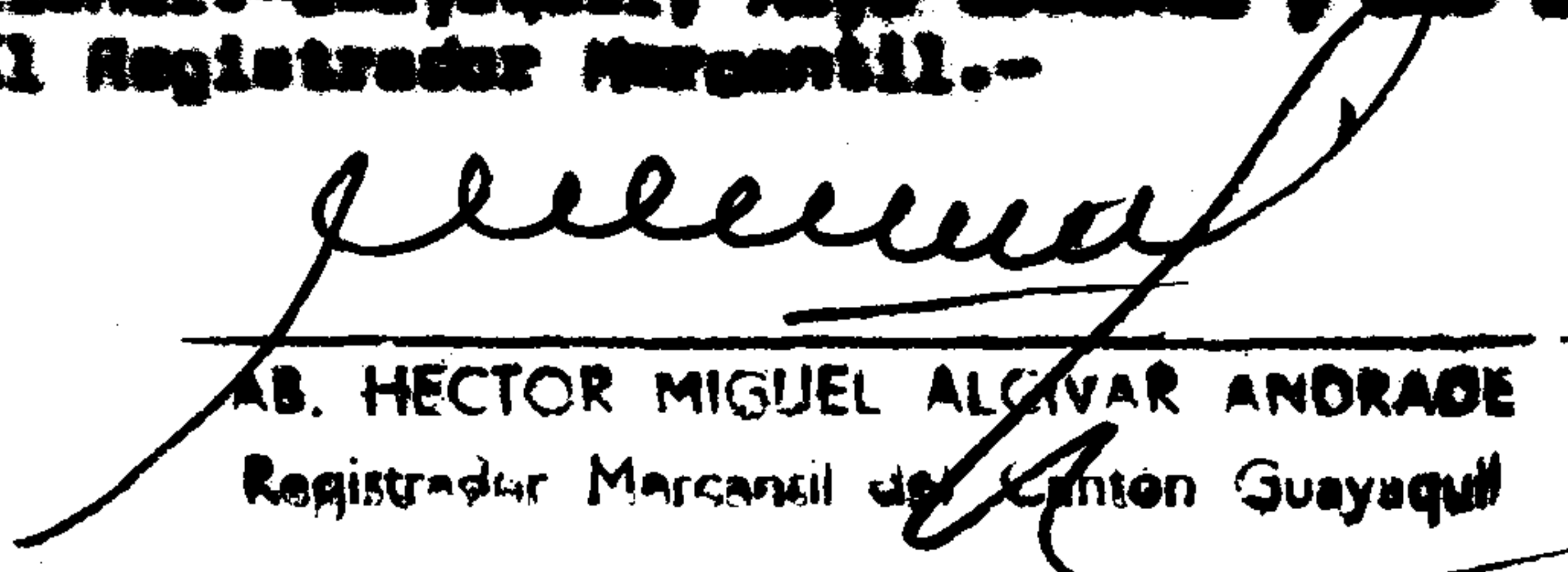
Acepto desempeñar el cargo de **PRESIDENTE** de "JAPANTOURS S. A.", y declaro haberme posesionado en esta misma fecha.

Guayaquil, Mayo 10 de 1989


Arq. FERNANDO ILLINGWORTH VERNAZA

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrita este Nombramiento de Presidente a foja 21.704, número 8.527 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 8.527 del Repertorio.-Archivándose los comprobantes de pago por Depósito de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, Mayo trece y uno de mil novecientos ochenta y nueve.-El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil