

Guayaquil, julio 3 de 1998

REF: 25.026 M 88

Sr. Arq.
FERNANDO ILLINGWORTH VERNAZA
Ciudad.-

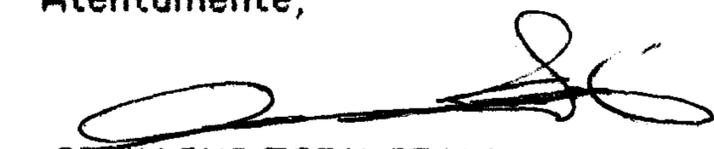
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Universal y extraordinaria de Accionistas de la Compañía "JAPANTOURS S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted como PRESIDENTE, de la Compañía, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

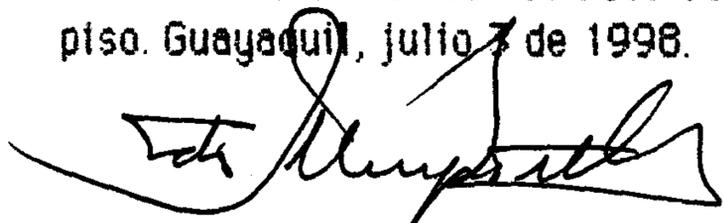
En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

"JAPANTOURS S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el notario Undécimo del Cantón Guayaquil, Dr. Hugo Amir Guerrero Gallardo, el día 6 de mayo de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 22 de junio de 1988.

Atentamente,

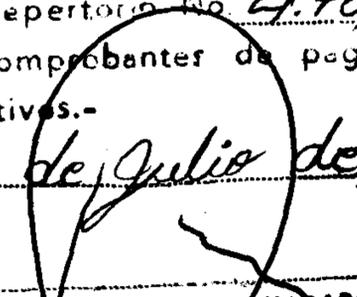

SR. YASUO TORII OZAWA
SECRETARIO DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de Presidente de "JAPANTOURS S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Soy de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía N° 090084381-4 y domiciliado en las calles José de Antepara 715 y Primero de Mayo, tercer piso. Guayaquil, julio 7 de 1998.


SR. ARQ. FERNANDO ILLINGWORTH VERNAZA



En la presente fecha queda inscrito este Nomenclamiento de Presidente
Folio (-) 55.675 Registro Mercantil No. 14.267 Repertorio No. 21.781
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 20 de Julio de 1998.


LCCO. CARLOS PERCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil