

Guayaquil, 14 de Agosto de 1.997

Señor
ENRIQUE LOPEZ DAGER
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me cumple comunicar a Ud. que la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas de **TURISTICA HOTELERA ELD S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo a bien reelegirlo a Ud. como **PRESIDENTE** de la Compañía, por el periodo de **CINCO AÑOS**.

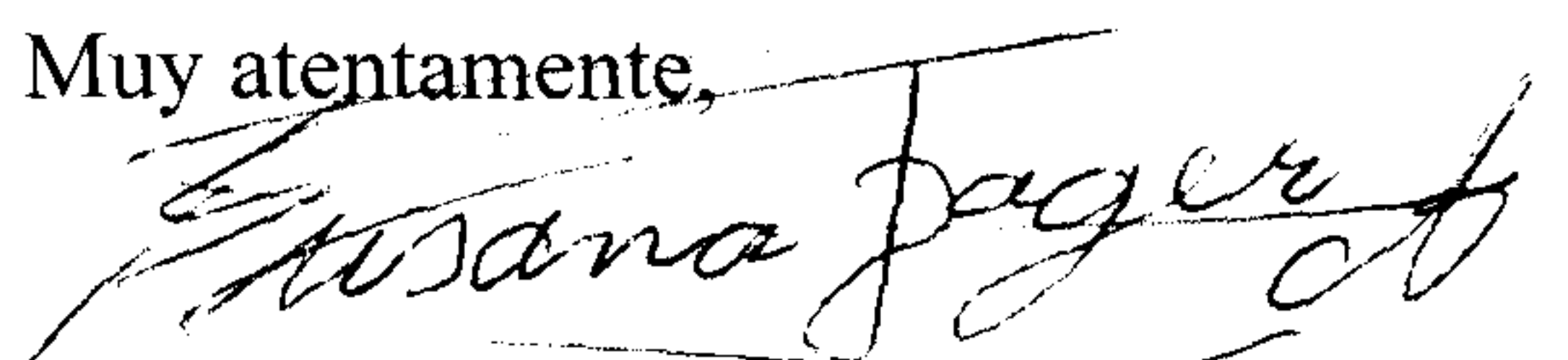
En el ejercicio de sus funciones y de conformidad con el artículo Undécimo de los Estatutos Sociales de la Compañía, Ud. subrogará al Gerente de la Compañía, en caso de falta o ausencia temporal del titular.

TURISTICA HOTELERA ELD S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Primero de Guayaquil, Dr. Carlos Quiñonez Velázquez, el 26 de Junio de 1.988 inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 17 de Agosto de 1.988 de fojas 31.938 a 31.954, número 8.976 del Registro mercantil y anotada bajo el número 12.997 del Repertorio.

Posteriormente aumentó su capital y reforma de estatuto social mediante escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón, Dr. Carlos Quiñonez Velázquez el 12 de Abril de 1.995 e inscrita el 12 de Junio de 1.995 de fojas 36.754 a 36.764, número 11.367 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 23.114 del Repertorio.

Ud. se servirá expresar la aceptación a su designación en la nota puesta al pie de este oficio.

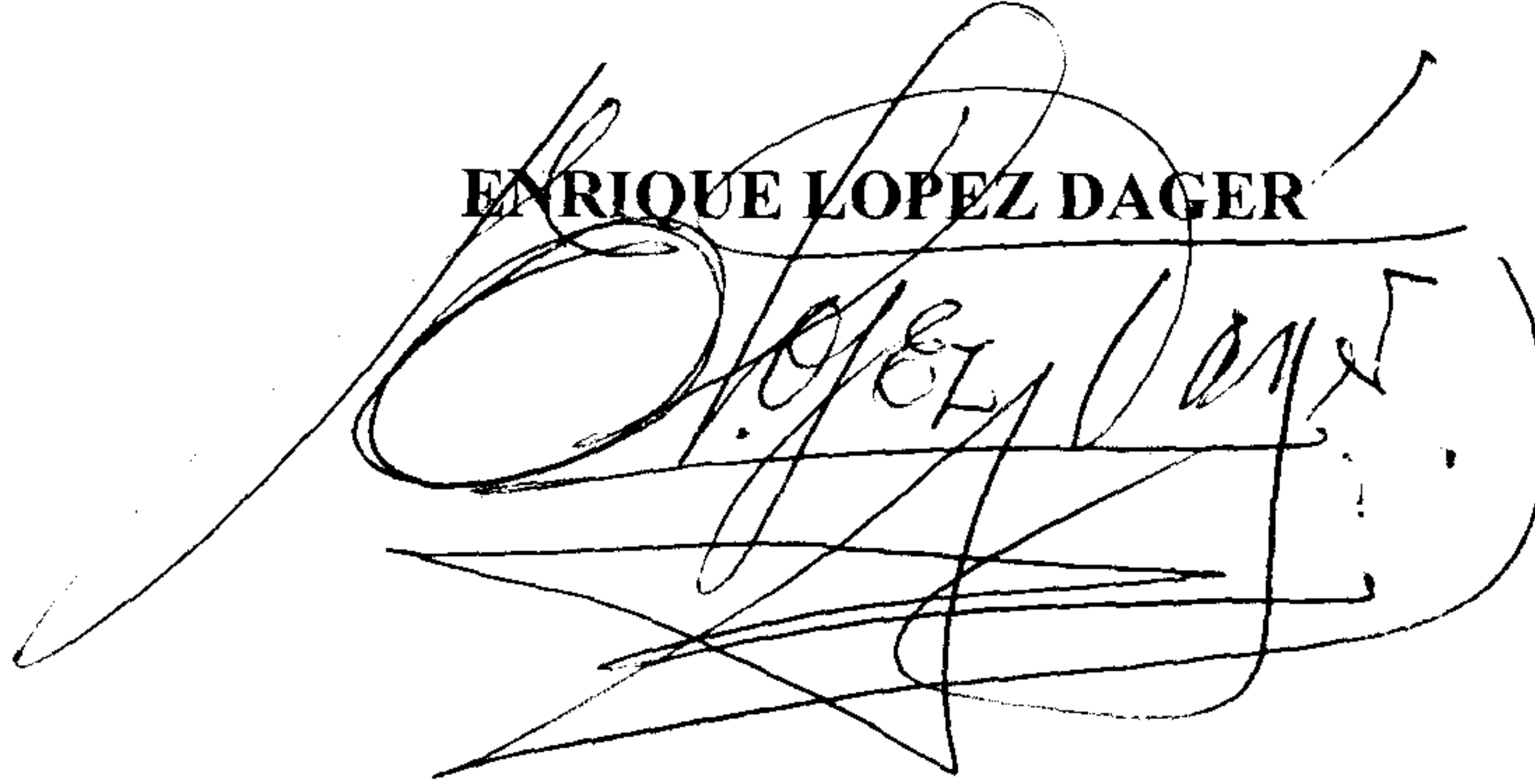
Muy atentamente,


SUSANA DAGER DE CONTRERAS
GERENTE-SECRETARIO

NOTA DE ACEPTACION

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía y declaro que me he posesionado en esta fecha.

Guayaquil, 14 de Agosto de 1997.


ENRIQUE LOPEZ DAGER

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 55.305 Registro Mercantil No.

15.843 Repertorio No. 24693

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

Guayaquil, 29 de agosto de 1997



LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO

Registrador Mercantil Sustituto
del Cantón Guayaquil