

Guayaquil, Diciembre 20 de 1995

REF: 31.638 M 95

29

Señorita
MARTHA ELIZABETH COBOS MARMOLEJO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

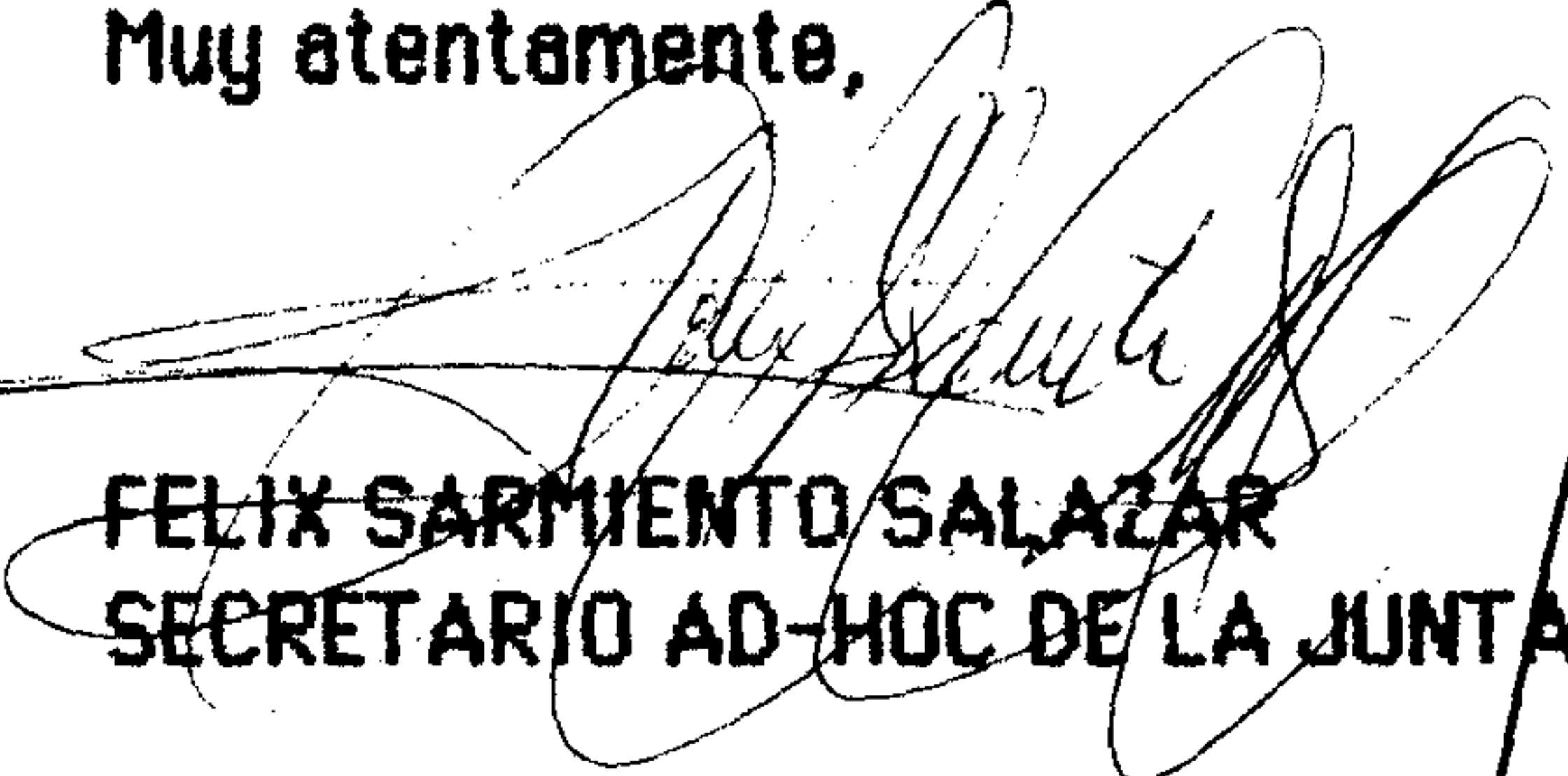
72500

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **TRAVEL MASTER S.A. TRANSMASTERS**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

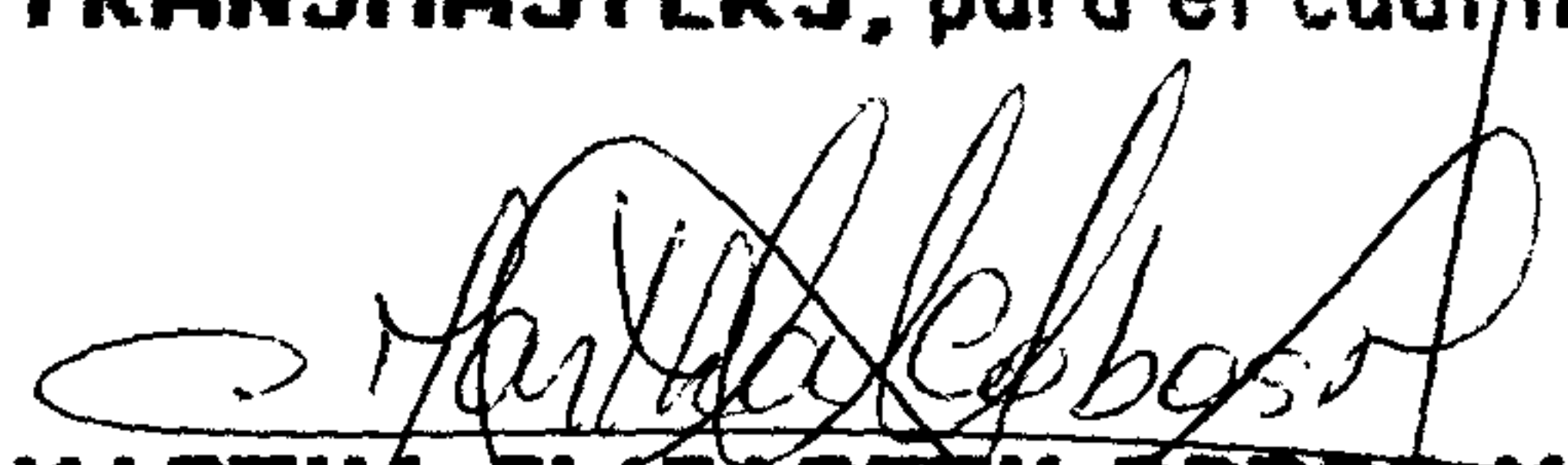
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Público del Cantón Yaguachi, Abogado **SEGUNDO I. ZURITA ZAMBRANO**, el 17 de Mayo de 1995, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de Junio de 1995.

Muy atentamente,


FELIX SARMIENTO SALAZAR
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **TRAVEL MASTER S.A. TRANSMASTERS**, para el cual he sido elegido.


MARTHA ELIZABETH COBOS MARMOLEJO
PRESIDENTE

Guayaquil, Diciembre 20 de 1995

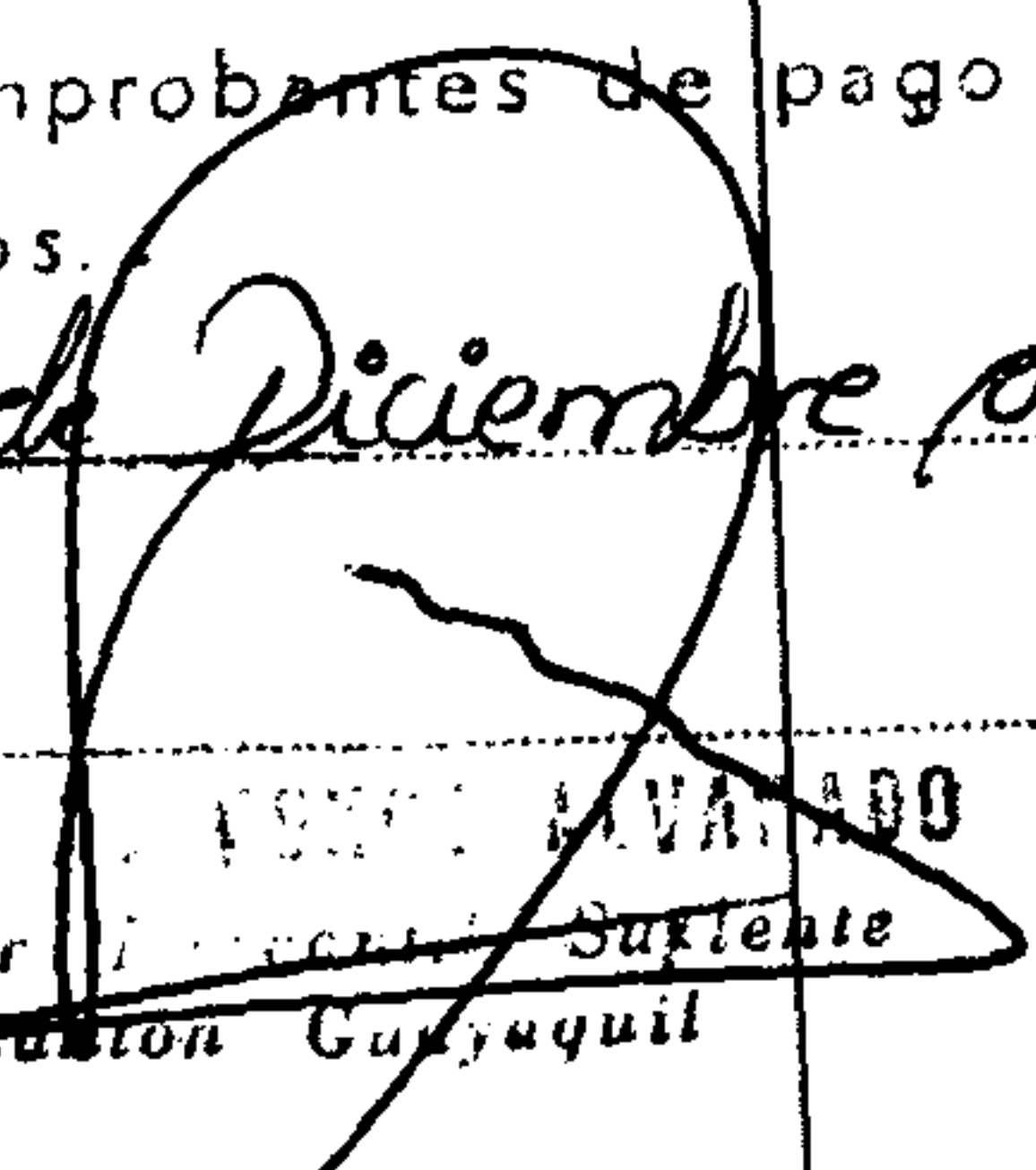
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 727M Registro Mercantil No.
23.226 Repertorio No. 46094

Se archiven los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 27 de Diciembre de 1995




LUGAR, FECHA Y FIRMAS
Registrador Intendente Sufruto
del Cantón Guayaquil