

NOMBRAMIENTO

Quito, 6 de enero de 2004

Señora
Ulrike Siglinde Falk-Neubert
Cuidad.-

Estimada señora Falk-Neubert:

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía **SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.** en resolución tomada el día de hoy, reeligió a usted para el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el período estatutario de dos años.

El Gerente General ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. En caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva del Gerente General, la reemplazará el Presidente. Sus facultades y atribuciones constan en la Escritura de constitución de la compañía, otorgada el 25 de junio de 1999, ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 28 de julio de 1999.

La junta General Extraordinaria Universal de Accionistas autorizó al suscrito para otorgar el presente nombramiento.

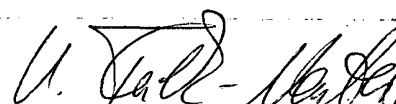
Muy atentamente,



Javier Robalino
Presidente Ad-Hoc

ACEPTACIÓN: Acepto desempeñar el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**

Quito, 6 de enero de 2004

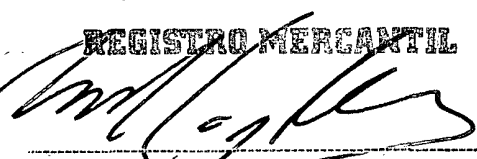

Ulrike Siglinde Falk-Neubert
C.I. 171940804-7
Nacionalidad Alemana



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1092 del Registro de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 12 FEB. 2004

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO