

HOTELES Y TURÍSMO DELCERRO S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 24 de marzo de 2003

REF: 33399 403

Señor
ROBERTO MANUEL LIZARZABURU LEÓN
Ciudad.-

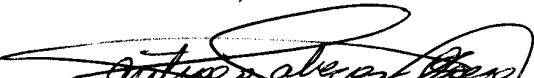
MM477

De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta General de Accionistas de la compañía **HOTELES Y TURÍSMO DELCERRO S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirlo **GERENTE GENERAL** de la Sociedad, por el período de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

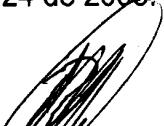
El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó el Notario Trigésimo Tercero del Cantón Guayaquil, abogado José Antonio Paulson Gómez, el 6 de marzo de 2003, inscrita en el Registro Mercantil el 24 de marzo de 2003.

Atentamente,


SANTIAGO CABEZAS KLAERE

SECRETARIO AD HOC

Acepto el cargo para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, marzo 24 de 2003.


ROBERTO MANUEL LIZARZABURU LEÓN

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **HOTELES Y TURISMO DEL CERRO S.A.**, a favor de **ROBERTO MANUEL LIZARZABURU LEON**, de fojas **42.358 a 42.360**, Registro Mercantil número **6.164**, Repertorio número **9.413**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, nueve de Abril del dos mil tres.-

[Signature]
AB.TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 49862
LEGAL: ANGEL AGUILAR
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION-RAZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: *M*