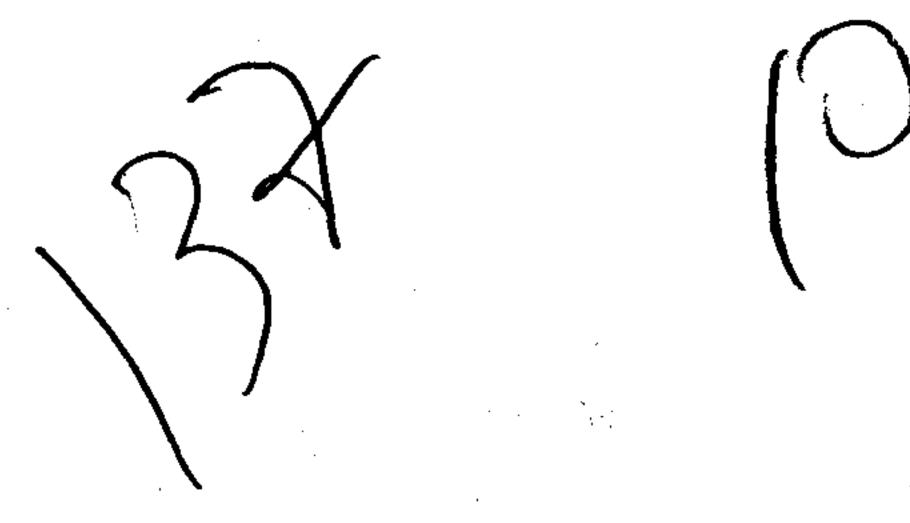
Guayaquil, Marzo 5 de 1991.

Señora AURORA KUJAN DE AMEN. Ciudad.-



De mis consideraciones:

Me cúmple participarle que la Junta General Extraordinaria de Accionis tas de la Compañía Anónima "PROHOTESA" PROMOTORA DE HOTELES S. A., realizada el día de hoy, tuvo el acierto de designarla PRESIDENTA por el lapso de Dos Años.

De conformidad con lo previsto en el Artículo Décimo Cuarto de los Estatutos Sociales, usted reemplazará al Gerente en caso de licencia, ausen - cia temporal, renuncia o cualquier otra causa durante tal circunstancia ten drá a su cargo la administración de la Compañía y su Representación Legal, Judicial y Extrajudicial.

"PROHOTESA" PROMOTORA DE HOTELES S. A., se constituyó por Escritura Pública otorgada ante el Notario del Cantón Guayaquil doctor Miguel Vernaza - Requena, el 13 de Mayo de 1980, y se la inscribió en el Registro Mercantil-con el número 457, anotada bajo el número 10.251 del Repertorio, el 29 de Mayo de 1980. Fué aprobada por el Intendente de Compañías por Resolución número 11.588, dictada el 23 de Mayo de 1980.

Sirvase inscribir el presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Muy atentamente,

FAUSTO AMEN KUJAN.
Gerente

Acepto el cargo de Presidenta. Guayaquil, Marzo 5 de 1991.

AURORA KUJAN DE AMEN.

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este nombramiento de PRESIDENTE de PROHOTESA PROMOTORA DE HOTELES S.A. a foja 12.754, número 4.447 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 7.899 del Repertorio. - Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de - Registro y Defensa Nacional. - Guayaquil, diez de mayo de mil nove - cientos noventa i uno. - El Registrador Mercantil.

米

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil