

Guayaquil, 06 de Diciembre del 2004

Señora
ANA ANDRADE DE SOLORZANO
Ciudad.-

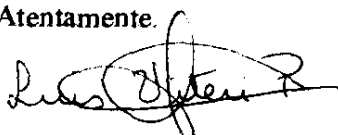
De mis consideraciones:

Me es grato dirigirme a usted para informarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía MANGLARALTO S.A. (M.A.S.A), llevada a cabo el día 03 de Diciembre del 2004, le designo GERENTE GENERAL de la compañía, función que deberá desempeñar por un periodo de DOS AÑOS. En el ejercicio de su cargo desempeñara las funciones señaladas en el Art. 23 de los Estatutos Sociales y ejercerá la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía en todos sus actos y contratos dichos estatutos fueron otorgados mediante escritura publica celebrada el 16 de Mayo de 1991 ante el Notario Vigésimo del cantón Ab. Eugenio Ramírez Bohórquez e inscrita en el Registro de la propiedad del cantón Santa Elena el 22 de Octubre del mismo año.

La compañía MANGLARALTO S.A. se constituyo inicialmente con la denominación de Empresa Hotelera MANFREDO S.A., mediante escritura publica otorgada el 8 de marzo de 1954 ante el Notario del cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falcón Ledesma, inscrita en el Registro Mercantil el 11 de marzo del mismo año, la misma que cambio la denominación a MANGLARALTO S.A. (M.A.S.A), mediante escritura publica celebrada ante el Notario del cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconi Ledesma, el 12 de Marzo de 1958, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santa Elena el 17 de marzo del mismo año.

Al participarle tan acertada designación, hago votos por el éxito en las funciones a usted encomendadas.

Atentamente,



Sr. Luis Viteri P.
SECRETARIO AD-HOC

Al agradecer a usted por la atenta comunicación en la que me hace conocer el cargo que me han confiado los accionistas de MANGLARALTO S.A. (M.A.S.A.) acepto tal designación
Guayaquil 06 de Diciembre del 2004.

Atentamente,



Ana Luisa Andrade Peñaherrera de Solórzano

CERTIFICO: Que el Porubamiento
contenida en este documento se encuentra
inscrita con el N.º 102 de Registro
y el N.º 138 de Repertorio con
fecha Dieciséis 16 del 2004 en el Registro de la
Propiedad del Cantón Santa Elena: -
Santa Elena, Dieciséis 16 del 2004.



[Signature]
Ah. Jorge Guasora Herdoíza /
Registrador de la Propiedad
Cantón Santa Elena