

Guayaquil, Junio 23 de 1997

REFERENCIA
30.091-4-82

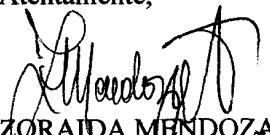
Señorita Economista
LILIAM RIVADENEIRA JUNCO
Ciudad..

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de "LOTIZA, LOTIZADORA VACACIONAL SHANGRI-LA S.A." reunida el dia de hoy tuvo el acierto de reelegirla para el cargo de VICEPRESIDENTE de la Compañía por el lapso de CINCO AÑOS. De conformidad con los estatutos de la Compañía, usted subrogará al PRESIDENTE en caso de falta ausencia o impedimento, con todas las atribuciones y deberes de dicho funcionario.

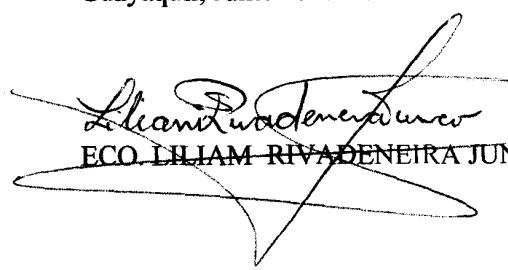
Las facultades de Administración, y representación legal constan en la escritura de constitución de la compañía, otorgada ante la Notaria Vigésima Séptima de Guayaquil Abogada Kattia Murrieta de Ayala, el 27 de Julio de 1982, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil de fojas 30.091 a 30.112, número 6.609 y anotada bajo el número 16.733 del repertorio, el primero de Septiembre del mismo año.

Atentamente,


ZORAIDA MENDOZA DE VIQUEZ
PRESIDENTE DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS

RAZON: Acepto el cargo de VICEPRESIDENTE, según el nombramiento que antecede

Guayaquil, Junio 23 de 1997


LILIAM RIVADENEIRA JUNCO
ECCO LILIAM RIVADENEIRA JUNCO

COPIA 1: Tú con Fecha de hoy ,

Queda inscrito el presente Nomenclatura de Vicepresidente de "LÓTIZA,
SOCIADORA VACACIONAL SHANGHAI S. A.", a foja 51.976, número 14886
del Registro Mercantil y anotado bajo el número 23.193 del repertorio.
Archivándose los comprobantes de pago por Impuestos de Registro y De-
fensa Nacional.- Guayaquil, Agosto quince de mil novecientos noventa
y siete -- El registrador Mercantil --


H. HÉCTOR MIGUEL ALCÁNTARA ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil