

Quito, 25 de marzo de 2003

Señorita
MARÍA ELIZABETH LARREA VELALCAZAR
Ciudad.-

94435

De mi consideración:

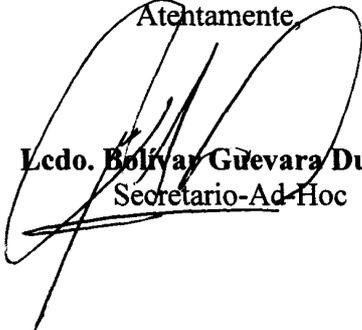
La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía HOTEL EMBASSY CIA. LTDA., reunida el día de hoy 25 de marzo de 2003, tuvo el acierto de elegirle PRESIDENTE de la compañía por el período de tres años, con todas las facultades y obligaciones que le confiere la Ley y el Estatuto Social.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal o definitivo suyo, le reemplazará el Gerente General, y en este último supuesto, hasta que la Junta General elija un nuevo Presidente.

En caso de ausencia o impedimento temporal o definitivo del Gerente General, usted lo subrogará con todas las facultades y atribuciones contempladas en el Estatuto Social de la empresa, incluyendo la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

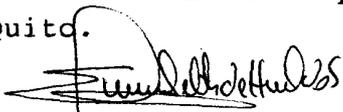
Particular que me es grato poner en su conocimiento para los fines legales del caso.

Atentamente,


Lcdo. Bolívar Guevara Durán
Secretario-Ad-Hoc

F.C.: 13-II-2003
F.I.: 24-III.- 2003
Notaría: 14

ACTA DE ACEPTACION: Acepto el día de hoy, 25 de marzo del 2003, la designación de PRESIDENTE de la compañía HOTEL EMBASSY CIA. LTDA. en la ciudad de Quito.


MARÍA ELIZABETH LARREA VELALCAZAR
C.C. 170420230-6

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2235 del Registro de Nombramientos Tomo 134
Quito, a 31 MAR 2003

Lo enmendado Vale.

F.





REGISTRO MERCANTIL


DR. HENRIQUE ENRIQUE FREIRE
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO
SUPLENTE