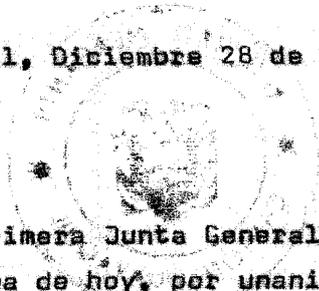


"CLUB ALDEANA, DESCANSO Y RECREO S.A."
9 de Octubre Nº 729 y Garrafa Avilés
Casilla 534
Guayaquil-Ecuador

Guayaquil, Diciembre 28 de 1984

Señor
Alfredo Czarninski Seideman
Presente:



Cúmpleme comunicar a usted que la Primera Junta General Universal de Accionistas, celebrada en la mañana de hoy, por unanimidad - resolvió elegir a usted P R E S I D E N T E de "CLUB ALDEANA, DESCANSO Y RECREO S.A.", por el período de cinco años, contados a partir de la fecha, con las facultades que constan en el art. 25 de los Estatutos, correspondiéndole ejercer por si solo la representación - legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sin la intervención de otro funcionario.

La Escritura pública de constitución de "CLUB ALDEANA, DESCANSO Y RECREO S.A." en la que constan sus atribuciones, fue otorgada el 31 de Octubre de 1984 ante el Notario Vigésimo Primero de este Cantón, Abg. Marcos Díaz Casquete, y se inscribió en el Registro Mercantil de este Cantón el 28 de Diciembre de 1984, de fojas 40.217 a 40.253, Nº 15.210 del repertorio, Nº 9.722.

De usted, muy atentamente,

JOHNNY CZARNINSKI BAIER
Secretario de la Primera Junta
General Universal de Accionistas
de "CLUB ALDEANA, DESCANSO Y RE-
CREO S.A."

Acepto el cargo de Presidente de "CLUB ALDEANA, DESCANSO Y RECREO S.A."

Guayaquil, Diciembre 31 de 1984


ALFREDO CZARNINSKI SEIDEMANN

TIFICO: Que este Nombramiento fue inscrito hoy, a foja 199, número 37 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 67 del Repertorio.- Guayaquil, tres de Enero de mil novecientos ochenta y cinco.- El Registrador Mercantil.-



[Handwritten signature]
DR. HÉCTOR MIGUEL ALTYAR ANDRADI
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil